



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

TERMINOS DE REFERENCIA

CONTRATACION DEL CURSO “CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS BAJO NIIF 9 (INSTRUMENTOS FINANCIEROS) Y NIIF 13 (MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE)” DEL PROGRAMA REFORZAMIENTO DE CAPACIDADES EN GESTIÓN DE RIESGO DE MERCADO

I. INFORMACIÓN DE IDENTIFICACION

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), en el marco del proyecto denominado: “Programa reforzamiento de capacidades en gestión de riesgo de mercado”, proyecto a cargo del Departamento de Supervisión de Riesgos de Mercado, Liquidez e Inversiones (DSRMLI) de la Superintendencia Adjunta de Riesgos (SAR), requiere contratar el servicio de capacitación del curso “Contabilización de Inversiones e Instrumentos Financieros derivados”, bajo el marco de la Norma Internacional de Información Financiera N° 9 “Instrumentos Financieros” (en adelante, NIIF 9) y NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” (en adelante, NIIF 13).

II. EXPOSICION DE MOTIVOS

Las empresas del Sistema Financiero se encuentran expuestas al riesgo de mercado, el cual se refiere a la posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de varios factores de riesgos como la de tasa de interés, tipo de cambio, precios de los instrumentos de inversión y de los instrumentos financieros derivados, entre otros. En consecuencia, la fluctuación de valor razonable de los instrumentos de inversión así como de los instrumentos financieros derivados tiene un impacto significativo en la situación financiera y en los resultados de las empresas, los cuales deben ser adecuadamente valorizados y contabilizados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad como las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF).

El Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero y el Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero, aprobados mediante Resolución SBS N° 7033-2012 y Resolución SBS N° 1737-2006, respectivamente, establecen lineamientos de valorización de las inversiones, así como la contabilización de las inversiones y de los instrumentos financieros derivados. Sin embargo, estos lineamientos fueron elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, normativa que ha sido reemplazada por la NIIF 9 y se complementa la medición según los lineamientos de la NIIF 13.

En ese sentido, surge la necesidad de capacitar al equipo del DSRMLI sobre la contabilización de las inversiones y de los instrumentos financieros derivados de acuerdo con el estándar internacional vigente, a fin de estar preparados para la supervisión de los aspectos referidos a los instrumentos financieros y su medición a valor razonable, con la entrada en vigor del nuevo marco normativo contable alineado con la NIIF 9 y NIIF 13, esperado para enero 2026.

III. OBJETIVO

Desarrollar las capacidades del personal del DSRMLI para la supervisión del registro contable de las inversiones e instrumentos financieros derivados de las empresas financieras bajo la normativa contable alienada a NIIF.



IV. DESCRIPCIÓN Y ALCANCES DEL PROYECTO

La capacitación referida a la contabilización de las inversiones e instrumentos financieros derivados en el sistema financiero peruano será dirigida a los supervisores del Departamento de Riesgos de Mercado, Liquidez e Inversiones, pudiendo hacerse extensiva la invitación a analistas de otros departamentos o adjuntas, dentro de lo que el presupuesto permita (alrededor de 24 personas).

Para tal efecto, el curso se efectuará de manera presencial en las instalaciones del Centro de Formación de la SBS en el distrito de San Isidro, en mayo de 2025, con una duración mínima de 36 horas lectivas, en las que se desarrollarán los siguientes contenidos:

Tabla N° 1
Temas de capacitación

N°	Temática de la sesión	Horas estimadas	Temario
1	Clasificación de activos financieros	1	1.1. SPPI test
			1.2. Modelo de negocio
			1.2.1. Modelo dirigido al cobro de flujos contractuales
			1.2.2. Modelo dirigido a cobro de flujos contractuales y venta
			1.2.3. Otros
			1.3. Fair value option
2	Políticas contables aplicables a activo financieros (Las dinámicas contables abarcan desde el reconocimiento inicial hasta el reconocimiento posterior)	3	1.4. Opciones aplicables a inversiones en instrumentos de patrimonio
			2.1. Costo amortizado (casos prácticos con dinámicas contables) y cálculo de la tasa de interés efectiva
			2.2. Valor razonable con cambios en ORI (casos prácticos con dinámicas contables)
			2.3. Valor razonable con cambios en resultados (casos prácticos con dinámicas contables). Incluir el cálculo de la tasa de interés contractual para un instrumento de deuda y el registro de sus efectos contables.
3	Reclasificaciones contables de todas las categorías contables	2	3.1. Casos prácticos que incluyen dinámicas contables sobre el impacto contable producto de las seis (6) reclasificaciones
4	Reconocimiento de baja en cuenta de activos financieros	2	4.1. Políticas contables aplicables
			4.1.1. Operaciones que califican para baja en cuentas
			4.1.2. Operaciones que no califican para baja en cuentas
			4.1.3. Casos prácticos de baja en cuentas de costo amortizado, valor razonable con cambios en ORI y valor razonable con cambios en resultados junto a dinámicas contables



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

5	Cálculo de deterioro de valor bajo NIIF 9 aplicable únicamente a las inversiones	6	5.1. Introducción a los Modelos de Pérdida Esperada
			5.2. Determinación de la Probabilidad de Incumplimiento (PD)
			5.3. Determinación de la Pérdida en caso de Incumplimiento (LGD)
			5.4. Determinación de la Exposición en Incumplimiento (EAD)
			5.5. Casos prácticos de cálculo y registro de Pérdida Espera según NIIF
			5.5.1. Casos prácticos del cálculo de la pérdida esperada (modelo general y simplificado) con dinámicas contables sobre el reconocimiento de las pérdidas esperadas para 12 meses y para toda la vida de las inversiones según las siguientes casuísticas:
			a. Instrumento de deuda registrada al costo amortizado
			b. Instrumento de deuda a FVTOCI
6	Instrumentos financieros derivados	12	c. Instrumento adquirido en diferentes stages cuando presenta calificaciones de riesgo distintas
			d. Instrumento que no cuenta con precio líquido en mercado
			e. Instrumento que ya se encuentra deteriorado en la entrada en vigor de la NIIF 9
			6.1. Instrumentos financieros derivados con fines de negociación (caso práctico con dinámicas contables)
			6.2. Instrumentos aptos para su designación como instrumentos de cobertura
			6.3. Estrategias de cobertura que involucran partidas no derivadas
			6.4. Partidas que califican para su designación como cubiertas
			6.5. Documentación y requisitos de un instrumento de cobertura
			6.6. Efectividad: medición y efectos de la ineficacia
			6.7. Caso práctico del cálculo del reequilibrio o rebalanceo y sus efectos contables
			6.8. Políticas contables aplicables (incluyen casos prácticos con la dinámica contable desde el reconocimiento inicial, medición posterior, liquidación y unwinds)
			6.8.1. Coberturas de valor razonable (fwd e irs)
			6.8.2. Coberturas de flujo de efectivo (irs, opción, ccs, fwd) para cubrir cartera de créditos/adeudados



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

			6.8.3. Cobertura de la inversión neta de una operación en el extranjero ((ccs, fwd) 6.8.4. Coberturas macro (IAS 39 y NIIF 9) 6.8.5. Costo de coberturas: opción y forward ambas que cubran las partidas cubiertas que cubren tiempo y transacción 6.8.6. Coberturas de un grupo de partidas 6.8.7. Discontinuación de la contabilidad de coberturas
7	Ajustes de precios de IFD	2	Cálculos por ajustes de CVA/DVA (ejemplos) y efectos contables.
8	Valor razonable (NIIF 13)	8	8.1. Definición de valor razonable 8.2. Condiciones y localización del activo 8.3. Condiciones de la transacción 8.3.1. Mercado principal o mercado más ventajoso 8.3.2. Características de un mercado activo 8.3.3. Indicadores de medición de liquidez de un instrumento 8.3.4. Principales fuentes de información de las operaciones y cotizaciones de instrumentos de inversión en el mercado peruano e internacional 8.4. Cálculo de los costos de transacción 8.5. Premisas de valorización para activos no financieros (inmuebles) 8.6. Técnicas de valoración de instrumentos de inversión 8.6.1. El enfoque de mercado, el enfoque del costo y el enfoque del ingreso 8.6.2. Enfoque de valor presente y componentes 8.6.3. Efectos de cambios en las técnicas de valoración 8.6.4. Principios generales para el uso de técnicas de valoración 8.6.5. Datos de entrada para las técnicas de valorización 8.6.6. Jerarquía de valor razonable 8.6.7. Precios proveídos por terceras partes 8.7. Técnicas de valoración empleadas en instrumentos de capital (incluye ejemplos de valorización) 8.8. Técnicas de valoración empleadas en inversiones en inmuebles (incluye ejemplos de valorización) 8.9. Técnicas de valoración empleadas en instrumentos de deuda (incluye ejemplos de valorización)



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Adicionalmente, se requiere una capacitación ejecutiva, de 1.5 horas, dirigida a los funcionarios de la Alta Dirección de la SBS, sobre el tratamiento contable de las inversiones y derivados bajo las NIIFs aplicables. Esta capacitación ejecutiva también se dictará en mayo de 2025.

V. COORDINACIÓN, ENTREGABLES Y/O PRODUCTO FINAL

El DSRMLI supervisará la ejecución de la capacitación en los términos pactados, llevando además un control de asistencia por cada sesión.

Asimismo, el expositor deberá proporcionar al menos 5 días calendario previos al inicio de la capacitación, la sumilla del curso que incluya los contenidos de la Tabla 1, así como las presentaciones en Powerpoint de todas las sesiones y plantillas en formato Excel que faciliten la contabilización de las inversiones e instrumentos financieros derivados bajo NIIF 9 y NIIF 13, es requisito que dichas plantillas incluyan formulas en Excel. Además, todas las sesiones podrán ser grabadas por la Superintendencia.

Entregable: Un informe final que dé cuenta del desarrollo de la capacitación, que incluya un resumen ejecutivo de la misma, temas abordados y desarrollo de las sesiones, materiales y recursos utilizados.

VI. PLAZO DE EJECUCION

El curso dirigido al DSRMLI y la capacitación ejecutiva deberán llevarse a cabo en mayo de 2025, con una duración mínima de 36 y 1.5 horas lectivas, respectivamente.

VII. FORMA DE PAGO

Se realizará un solo pago al final del curso, con la conformidad del DSRMLI, respecto de la ejecución y el informe final presentado.

VIII. EXPERIENCIA MINIMA REQUERIDA

Profesional en Contabilidad o carreras afines (como por ejemplo Administración de Empresas, Ingeniería Industrial y Economía) que cumpla con los siguientes requisitos:

- a) Experiencia habiendo impartido al menos cinco (5) cursos de NIIF 9 y NIIF 13 a entidades que hayan implementado estas normas internacionales.
- b) Experiencia mínima de 2 años sobre la aplicación de NIIF 9 y NIIF 13 en sus labores como consultores o auditores de entidades del sistema financiero local o del extranjero.

El expositor o la empresa que lo represente deberá enviar la documentación que acredite las calificaciones para el desempeño del curso como: CV incluyendo una copia de los documentos que acrediten su formación académica y la experiencia. La experiencia será acreditada mediante la presentación de: (i) contratos de servicios con su respectiva conformidad, (ii) constancias de trabajo, (iii) certificados, o (v) cualquier otro documento que, de manera fehaciente, demuestre el tiempo de experiencia del personal propuesto.