

Jornada
ECA sobre

INDC

Normalización y Derecho

Constancio Zamora Ramírez



Criterio de Valor Razonable (VR), Marco Conceptual de la Contabilidad

Inputs de la técnica de valoración	CATEGORÍA DE VR	EJEMPLOS
Inputs observables de precios de activos o pasivos idénticos en mercados activos (sin ajustar)	NIVEL 1	Cotizaciones de la Bolsa de Madrid - Cotizaciones de futuros de materias primas
Inputs observables distintos a los del nivel anterior: precios de mercados activos ajustados, observación indirecta, A/P similares, mercados no activos, otros inputs distintos a cotizaciones.	NIVEL 2	Precio cotizado para activos similares en mercados activos ó Precios cotizados para activos idénticos en mercados no activos (necesitan un ajuste) - Tasas de interés, curva de rendimiento, volatilidad implícita, spreads de crédito, severidad, probabilidades de <i>default</i> . - <i>Clearing prices</i> de transacciones reales - <i>Dealer prices</i>
Inputs no observables	NIVEL 3	Valor de un terreno o una edificación

Desgloses (Valor Razonable)

- ▶ Especialmente relevante es que se diferencie el efecto en resultados y ECPN de las medidas con inputs no observables (Nivel 3).
- ▶ Debe detallarse más aquella información relativa a medidas de VR recurrentes (frente a las no-recurrentes).
- ▶ Al menos, para cada clase de Activo y Pasivo financiero se debe informar:
 - ▶ VR al final del periodo
 - ▶ Nivel de la jerarquía
 - ▶ Transferencias entre niveles
 - ▶ Para Nivel 2 y Nivel 3 métodos e inputs, cambios en la técnica.
 - ▶ Para Nivel 3, una reconciliación de valores iniciales y de cierre.
 - ▶ Para Nivel 3, una descripción narrativa de la sensibilidad del VR a cambios en los inputs no observables.

Clasificación y valoración de activos financieros

