



Valoración y contabilidad de instrumentos derivados



Objetivo

Los estándares contables nacionales e internacionales recogen un tratamiento concreto para el reconocimiento en libros de los instrumentos derivados contratados por empresas y entidades financieras para la gestión de sus riesgos financieros.

Nuestro asesoramiento ofrece al cliente tanto las valoraciones independientes requeridas por la normativa contable como la realización recurrente de los test de eficacia, críticos para el adecuado reflejo de las variaciones de valor de los instrumentos financieros.

A quién va dirigido

Cualquier persona jurídica que requiera la valoración independiente de los instrumentos derivados que contrata para la gestión de riesgos financieros, así como la defensa de su tratamiento como cobertura contable. Nuestro servicio se presta tanto a empresas no financieras como a entidades financieras.



Personas jurídicas



Entidades financieras



**Empresas no
financieras**

Características del servicio

Poseemos un profundo conocimiento de todos los modelos relevantes de valoración y una continua puesta al día de los últimos avances normativos contables y mejores prácticas de mercado.

Nuestro servicio independiente de valoración y test de eficacia proporciona al cliente:

1. Valoración periódica

La valoración periódica de carteras de derivados, estructurados e instrumentos ilíquidos, con motivos de negociación, contraste y contabilización, con la frecuencia requerida por el cliente.

2. Riesgo de crédito

Incorporación del riesgo de crédito de un modo acorde a la normativa contable (NIIF 13), aplicando una metodología aceptada por las principales firmas de auditoría a nivel global.

3. Documentación contable

Toda la documentación contable requerida por la normativa, incluyendo:

- Test de eficacia, soporte en colaboración de la contabilidad de coberturas y realización de la documentación formal obligatoria de cada cobertura.
- Elaboración de la información para la memoria de cierre de ejercicio, incluyendo:
 - información detallada de los instrumentos derivados;
 - informe metodológico de valoración;
 - realización de valoraciones con escenario de estrés del riesgo subyacente objeto de cobertura.
- Relación con auditores, que en la práctica supone la disponibilidad continua de Afí para explicar las metodologías aplicadas y resultados obtenidos, y resolver las cuestiones que pudieran suscitarse en el trabajo de auditoría.

Nuestro trabajo también abarca el acompañamiento en el diseño de coberturas con derivados para maximizar su eficacia contable, así como el asesoramiento en la contratación y liquidación de instrumentos derivados para garantizar que las condiciones de precio fijadas en la transacción son consecuentes con los precios de mercado.

Referencias/Clientes

Nuestros principales clientes son empresas y entidades financieras listadas en el IBEX 35, así como un buen número de grandes empresas multinacionales no cotizadas.

Para más información contacta con:

Pablo Guijarro
Socio de Afi
pguijarro@afi.es

Antonio Moreno
Socio de Afi
amorenozazo@afi.es

www.afi.es

C/Marqués de Villamejor, nº5 28006,
Madrid

Telf: 915 200 100

info@afi.es

