

Análisis y comparación de la norma contable local, americana e internacional en el tratamiento de activos derivados

José Arias Moya¹
Verena Yáñez Andrades²

Recibido: 17 agosto de 2015

Aprobado: 15 de noviembre de 2015

Moya, J. & Yáñez, V. (2015). Análisis y comparación de la norma contable local, americana e internacional en el tratamiento de activos derivados. *Activos*, 25, 107-134.

Clasificación JEL: G38, G39.

Resumen

El inminente desarrollo del mercado de derivados a nivel internacional, como así mismo en el nuestro (volumen promedio de transacciones cercano a USD 2.000 millones, lo que representa un 43 % del volumen del mercado de contado) y el creciente interés de las empresas por cubrir sus riesgos financieros, motivó el desarrollo del presente documento en el cual se busca profundizar sobre el tratamiento contable de los activos derivados

1 José Tomás Arias Moya, Departamento de Economía y Finanzas, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Universidad Católica de la Santísima Concepción, Chile. Correo: josearias@ucsc.cl

2 Verena Alejandra Yáñez Andrades, Departamento de Auditoría y Sistemas de Información, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Universidad Católica de la Santísima Concepción, Chile. Correo: vyanez@ucsc.cl

bajo las distintas normativas, enfocándonos básicamente en la clasificación, valoración, reconocimiento inicial y posterior de estos activos.

Este documento analiza y compara el tratamiento contable y financiero de los activos derivados bajo distintas normas contables, entre ellas: la norma local chilena según los PCGA³, la norma americana, bajo los USGAAP y la norma europea basada en IFRS, con el objetivo de determinar las diferencias significativas en el tratamiento contable de los activos derivados. Para lograr este objetivo, se procedió a la revisión bibliográfica de textos relacionados con el tema de valoración de activos derivados, administración del riesgo y estrategia de cobertura, así como el análisis de textos actualizados relacionados a las normas descritas, obteniendo como resultados preliminares algunas similitudes, como aquella en la cual todos los productos derivados deben reconocerse como activos y pasivos, en el balance de situación financiera, inicialmente a su valor razonable y algunas diferencias como las asociadas a los requerimientos formales en la contabilidad de coberturas, la revalorización de los activos derivados implícitos, los límites de las coberturas, entre otras.

Palabras clave

Contabilidad, activos derivados, finanzas.

Moya, J. & Yáñez, V. (2015). Analysis and comparison of local, American and international Accounting regulation in the treatment of derivative assets. *Activos*, 25, 107-134.

Abstract

The imminent development of the derivatives market internationally, as likewise in ours (average transaction volume of around U.S. \$ 2,000 million, representing 43 % of the cash market volume) and the growing interest of

3 Antes de la adopción de la normativa contable internacional.