



VALUACIÓN, RIESGO Y REGISTRO CONTABLE DE BONOS

<https://www.advantrade.com.mx/>

ANTECEDENTES



EL PAPEL

Del mercado de deuda en la economía mexicana es fundamental para el financiamiento de proyectos de inversión y capital de trabajo de empresas privadas, paraestatales, gobierno federal y estatal. Las emisiones de bonos fomentan el crecimiento económico de nuestro país, y al mismo tiempo, benefician en el mercado secundario a una gran variedad de inversionistas, mediante

operaciones en directo, en reporto y a través de fondos de inversión.

AL 30 DE OCTUBRE DEL 2020

el monto en circulación del mercado de bonos en México alcanzó \$12.25 billones diversificados en papeles gubernamentales, corporativos, bancarios y estructurados. Esta cifra representó el 16.6% del PIB nominal de \$73.86 billones correspondiente al 2019. Es importante mencionar que las emisiones gubernamentales crecieron 10.76% durante el 2019, mientras que de enero al cierre de octubre del 2020 repuntaron 8.58%, para acumular \$8.24 billones en circulación.

LAS CIFRAS ANTERIORES ponen de manifiesto el relevante crecimiento del mercado de deuda en nuestro país, que parece sostenible en el largo plazo. Sobre todo, al considerar que grandes administradores de fondos y “hedge funds” han optado por la diversificación en países emergentes. Bajo este contexto, se vuelve necesario conocer la forma como opera un instrumento del mercado deuda, entender su valuación, los beneficios de inversión y sus riesgos.

ADICIONALMENTE, deseamos destacar la importancia que tiene para las empresas conocer el registro contable de bonos, con base en las Normas de Información Financieras (NIF) y los criterios regulatorios particulares de las instituciones del sector financiero, desde la perspectiva de los inversionistas (activos) como de los emisores (pasivos), sin dejar de lado la adecuada presentación de cifras en el balance general y en los resultados financieros.

OBJETIVOS:



IDENTIFICAR las características del mercado de bonos en México, sus participantes, riesgos y forma general de operar.



COMPRENDER detalladamente la mecánica para calcular el precio de un bono, analizar los riesgos asociados y las condiciones económico-financieras que influyen en su negociación.



CONOCER el tratamiento contable de operaciones con títulos de deuda, con base en los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) y las circulares regulatorias aplicables.

BENEFICIOS PRÁCTICOS



SÓLIDA COMPRENSIÓN

de la mecánica utilizada para la valuación de bonos.



ENTENDIMIENTO

de los principales factores financieros y económicos que influyen en el cálculo del precio de un bono.



LAS PERSONAS

con funciones de auditoría y control identificarán con mayor facilidad los puntos más relevantes de revisión en el proceso de negociación y contabilización de valores de deuda.



CONOCER

el registro contable de bonos gubernamentales de tasa fija nominal y real.



LLEVAR

a cabo el registro contable de bonos gubernamentales de tasa variable.



CONTABILIZAR OPERACIONES

de reporto y de préstamos de valores.



CONOCER la forma correcta de valorar y presentar valores de deuda en los estados financieros, de acuerdo con el modelo de negocio de las compañías.

FORMATO: presencial a distancia.

CONTENIDO

01 | Tema 1: El mercado de bonos en México:

- 1.1. Características.
- 1.2. Riesgos relevantes en los bonos.
- 1.3. Estructura temporal de las tasas de interés.
- 1.4. Curva de rendimiento y precio del bono.
- 1.5. Bonos amortizables, “llamables” y “prepagables”.
- 1.6. Inflación y política monetaria en el mercado de bonos.
- 1.7. Valuación.
- 1.8. Aplicación de la duración y convexidad.
- 1.9. Key rate duration (KYD).

02 | Tema 2: Tratamiento contable para títulos de deuda.

- 2.1. Normas de información financiera (NIF).
- 2.2. Circulares regulatorias aplicables a instituciones del sector financiero.
- 2.3. Criterios de reconocimiento, valuación y presentación de las operaciones con inversiones en valores que realicen las instituciones.
- 2.4. Proceso contable (reconocimiento y valuación): compra, devengo de intereses, cortes de cupón, valuación a mercado y costo amortizado, venta y amortización.
- 2.5. Presentación en el balance general, estado de resultados y cuentas de orden.

2.6. Registro contable de instrumentos de deuda.

2.6.1. Bonos de tasa fija (bonos M, Udibonos, CBIC's, PIC's).

- Títulos para negociar.
- Disponibles para la venta.
- Conservados a vencimiento.

2.6.2. Bonos de tasa flotante (Bondes D, BPAG28, BPAG91, BPA182).

- Títulos para negociar.
- Disponibles para la venta.
- Conservados a vencimiento.

2.6.3. Bonos a descuento (CETES, PRLV).

- Títulos para negociar.
- Disponibles para la venta.
- Conservados a vencimiento.

2.7. Ejemplos de registro para bonos privados.

2.8. Operaciones de reporto (con y sin colateral).

2.9. Préstamo de valores.

ENTREGABLES:



Capacitación presencial a distancia por 20 horas a través de aplicación Teams o similar.



Material de estudio impreso que será entregado en la ubicación que defina el cliente.



Constancias de participación.




En caso de ser requerido, se diseña y aplica un examen de opción múltiple (diagnóstico y final en ambiente Web), con resultado inmediato de calificación por participante y envío de reporte a Recursos Humanos.



 **advantrade**

 (55) 5913 1249

 Bosques de Chiapas 21, Col.
Bosques de México, Tlalnepantla,
Edo. de México, C.P. 54050

 clientes@advantrade.com.mx