

Ejercicios Módulo 1 Inversiones

Carlos Filgueira Ramos
cfilgueira@filgueira.cl
+56972122369



Consideraciones de Valor Razonable

NIIF 13, establece los principios para determinar el Valor Razonable de Instrumentos Financieros refiriéndose a 3 Categorías:

Mercados Activos 1

Inversiones para Negociación

Inversiones Disponibles para la Venta

Precios Cotizados & Tasas Cotizadas

Fondos Mutuos / Depósitos a Plazo

B O L S A SANTIAGO x nuam										
¿Qué emisor estás buscando? / Busca por nemotécnico aquí 🔍										
La Empresa ▼	Soluciones Tecnológicas ▼	Mercados 📈 ▼	Regulación y Normativas ▼	Sostenibilidad e Innovación ▼	Educación Financiera 📈 ▼	Sala de Prensa 📈 ▼	Ingresar a Mi Perfil			
SP IPSA 7.661,89 +0,17% ↑	UF \$ 38.899,12	DOLAR \$ 953,07	SPCLX DISCRET 677,49 +0,07% ↑	SPCLX FINANCLS 1.567,63 +0,14% ↑	SPCLX IT 541,09 +1,14% ↑	SPCLX INDS 1.343,13 -0,04% ↓	SPCLXIGPA 38.474,88 +0,15% ↑	SPCLX MATERLS 1.813,00 +0,14% ↑	SP IPSA 7.661,89 +0,17% ↑	

Ejercicio Inversiones

1. Caso Inversiones 1

- Al 20 de octubre la sociedad FC compra acciones de Azul Azul y Blanco y Negro, con la intención de negociar y acciones de Entel disponibles para la venta, La inversión de Transantiago se adquieren con la intención de mantenerlas a costo amortizado.

Inversión	Comisiones	Costo de Adquisición (20.10.24)	Valor Bolsa de Valores (31.12.24)
Acciones Azul <u>Azul</u>	5.000.000	35.000.000	20.000.000
Acciones Entel	4.000.000	45.000.000	34.000.000
Acciones Blanco y Negro	6.000.000	55.000.000	75.000.000
Inversión Transantiago		30.000.000	20.000.000

- El detalle de la inversión al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Inversión	Valor Bolsa de Valores (31.12.25)
Acciones Azul <u>Azul</u>	15.000.000
Acciones Entel	20.000.000
Acciones Blanco y Negro	95.000.000
Inversión Transantiago	15.000.000

- La Inversión del Transantiago se deteriorada en un 60%

1. Caso Inversiones 1

- Al 20 de octubre la sociedad FC compra acciones de Azul Azul y Blanco y Negro, con la intención de negociar y acciones de Entel disponibles para la venta. La inversión de Transantiago se adquieren con la intención de mantenerlas a costo amortizado.

Inversión	Comisiones	Costo de Adquisición (20.10.24)
Acciones Azul Azul	5.000.000	35.000.000
Acciones Entel	4.000.000	45.000.000
Acciones Blanco y Negro	6.000.000	55.000.000
Inversión Transantiago		30.000.000

Inversiones para Negociar

Mantenidos para negociación: En el caso de haber sido adquiridos con la finalidad de ser vendido en el corto plazo

Tratamiento	⇒	Aumento o disminución se reconocen en el Resultado del ejercicio
Efecto EEFF	⇒	Valor Razonable
Cotización	⇒	Mercados Activos
Comisiones	⇒	Gasto cuando se adquieren

Inversiones Disponibles para la Venta

Tratamiento	⇒	Aumento o disminución se reconocen en el Patrimonio
Efecto EEFF	⇒	Valor Razonable
Cotización	⇒	Mercados Activos
Comisiones	⇒	Aumenta el Valor de la Inversión

Inversiones al Costo Amortizado
(se clasifican como otros activos no financieros no corrientes)

Corresponde a activos financieros que se valorizan al valor pagado y se encuentran sujetas a deterioro, estas inversiones se clasifican en Otros Activos no Financieros, No Corrientes

Tratamiento	⇒	Costo amortizado (Valor pagado, valor contabilizado)
Efecto EEFF	⇒	Solo disminuye la inversión por concepto de deterioro nunca puede aumentar su valor
Cotización	⇒	Mercados no Activos N° 3
Comisiones	⇒	No aplica por no encontrarse en un Mercado Activo

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	Acciones Azul Azul	35.000.000	
Gasto	Comisiones	5.000.000	
Pasivo	Cuenta por Pagar		40.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	Acciones Blanco y Negro	55.000.000	
Gasto	Comisiones	6.000.000	
Pasivo	Cuenta por Pagar		61.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	Acciones Entel	49.000.000	
Pasivo	Cuenta por Pagar		49.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	Inversión Transantiago	30.000.000	
Pasivo	Cuenta por Pagar		30.000.000

Ejercicio Inversiones

Inversión	Costo de Contable (20.10.24)	Valor Bolsa de Valores (31.12.24)	Diferencia
Acciones Azul Azul	35.000.000	20.000.000	(15.000.000)
Acciones Entel	49.000.000	34.000.000	(15.000.000)
Acciones Blanco y Negro	55.000.000	75.000.000	20.000.000
Inversión Transantiago	30.000.000	20.000.000	0

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Pérdida Activo	Pérdida Valor Razonable Acciones Azul Azul	15.000.000	15.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Patrimonio Activo	Otras Reservas Acciones Entel	15.000.000	15.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo Ganancia	Acciones Blanco y Negro Ganancia Valor Razonable	20.000.000	20.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
	Sin Ajuste por encontrarse a Costo amortizado		

Inversiones para Negociar

Mantenidos para negociación: En el caso de haber sido adquiridos con la finalidad de ser vendido en el corto plazo

Tratamiento	Aumento o disminución se reconocen en el Resultado del ejercicio
Efecto EEFF	Valor Razonable
Cotización	Mercados Activos
Comisiones	Gasto cuando se adquieren

Inversiones Disponibles para la Venta

Tratamiento	Aumento o disminución se reconocen en el Patrimonio
Efecto EEFF	Valor Razonable
Cotización	Mercados Activos
Comisiones	Aumenta el Valor de la Inversión

Inversiones al Costo Amortizado (se clasifican como otros activos no financieros no corrientes)

Corresponde a activos financieros que se valorizan al valor pagado y se encuentran sujetas a deterioro, estas inversiones se clasifican en Otros Activos no Financieros, No Corrientes

Tratamiento	Costo amortizado (Valor pagado, valor contabilizado)
Efecto EEFF	Solo disminuye la inversión por concepto de deterioro nunca puede aumentar su valor
Cotización	Mercados no Activos N° 3
Comisiones	No aplica por no encontrarse en un Mercado Activo

Ejercicio Inversiones

Inversión	Costo de Contable (31.12.24)	Valor Bolsa de Valores (31.12.25)	Diferencia
Acciones Azul Azul	20.000.000	15.000.000	(5.000.000)
Acciones Entel	34.000.000	20.000.000	(14.000.000)
Acciones Blanco y Negro	75.000.000	95.000.000	20.000.000
Inversión Transantiago	30.000.000	15.000.000	(18.000.000)

- La Inversión del Transantiago se deteriora en un 60%

Inversiones para Negociar

Mantenidos para negociación: En el caso de haber sido adquiridos con la finalidad de ser vendidos en el corto plazo

Tratamiento	⇒	Aumento o disminución se reconocen en el Resultado del ejercicio
Efecto EEEF	⇒	Valor Razonable
Cotización	⇒	Mercados Activos
Comisiones	⇒	Gasto cuando se adquieren

Inversiones Disponibles para la Venta

Tratamiento	⇒	Aumento o disminución se reconocen en el Patrimonio
Efecto EEEF	⇒	Valor Razonable
Cotización	⇒	Mercados Activos
Comisiones	⇒	Aumenta el Valor de la Inversión

Inversiones al Costo Amortizado

(se clasifican como otros activos no financieros no corrientes)

Corresponde a activos financieros que se valorizan al valor pagado y se encuentran sujetas a deterioro, estas inversiones se clasifican en Otros Activos no Financieros, No Corrientes

Tratamiento	⇒	Costo amortizado (Valor pagado, valor contabilizado)
Efecto EEEF	⇒	Solo disminuye la inversión por concepto de deterioro nunca puede aumentar su valor
Cotización	⇒	Mercados no Activos N° 3
Comisiones	⇒	No aplica por no encontrarse en un Mercado Activo

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Pérdida	- x -		
	Pérdida Valor Razonable	5.000.000	
Activo	Acciones Azul Azul		5.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Patrimonio	- x -		
	Otras Reservas	14.000.000	
Activo	Acciones Entel		14.000.000

Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Activo	- x -		
	Acciones Blanco y Negro	20.000.000	
Ganancia	Ganancia Valor Razonable		20.000.000

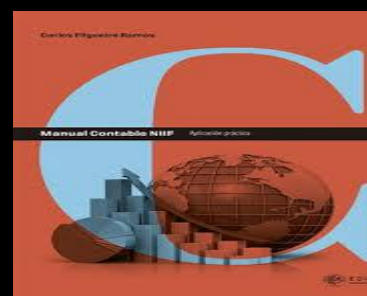
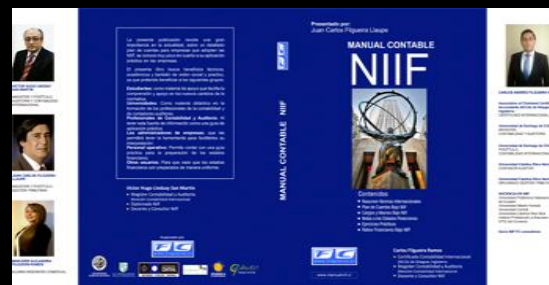
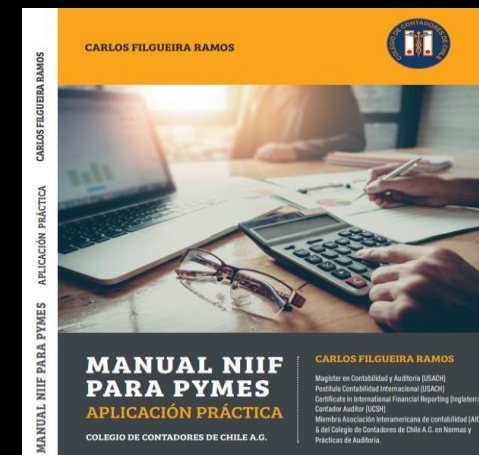
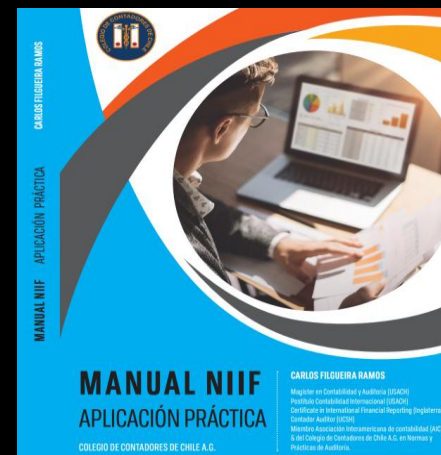
Cuenta	Detalle	Debe	Haber
Pérdida	- x -		
	Deterioro	18.000.000	
Activo	Inversión Transantiago		18.000.000

Consultas

Carlos Filgueira Ramos

cfilgueira@filgueira.cl

+569 72122369



Carlos Filgueira Ramos “Magister en Contabilidad y Auditoría (Usach) – Magister Dirección & Gestión Tributaria (UAI)” & “Certificate in International Financial Reporting”