

# IFRS 9 IMPAIRMENT



AECA  
UNIVERSIDAD DE VALENCIA  
3 DE JUNIO DE 2015

© Felipe Herranz  
Vocal Junta Directiva de AECA  
Presidente de FAIF (Foro AECA de Instrumentos Financieros)  
Miembro del *User Working Group* del EFRAG

# De las pérdidas incurridas... (IAS 39)



- ❧ Particularidades del modelo de pérdidas incurridas
  - ❧ Evento de crédito (individual y colectivo)
  - ❧ Evitar la gestión del resultado
  - ❧ Retraso en reconocer pérdidas (*too little, too late*)
  - ❧ Probablemente uso incorrecto del IAS 39
    - ❧ Aplicación mecanicista
    - ❧ Análisis impreciso refinanciaciones

# ...a las pérdidas esperadas (IFRS 9)



## Modelo pérdidas esperadas

- Mayor hincapié en principios
- Reconocimiento pérdidas desde reconocimiento inicial (en los primeros estados financieros que se emitan)
- Información relevante disponible -o que pueda obtenerse sin incurrir en un esfuerzo o costo indebido.
- Forward-looking information.*
- Uso de información estadística histórica, ajustada por las condiciones existentes que no se daban en la serie.

# Los estadios de deterioro en el IFRS 9



<b>Etapas</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>
<b>Implicaciones</b>			
Detonante	Reconocimiento activo	(*) Aumento significativo riesgo crediticio	Activo financiero deteriorado
Cálculo deterioro	Default en 12 meses	Default en toda la vida del activo	Default en toda la vida del activo
Devengo de ingresos financieros	Sobre importes brutos	Sobre importes brutos	Sobre importes netos
Aplicación	Generalmente por grupos	Por grupos e individual	Generalmente individual

# Particularidades deterioro IFRS 9 (a)



- ❧ Cuentas comerciales a cobrar sin componente financiero significativo
  - ❧ Pérdidas esperadas vida activo (Etapa 2)
  - ❧ Posible aplicación de % de pérdidas esperadas por tramos de morosidad, basado en estadísticas ajustadas.
- ❧ Cuentas comerciales a cobrar con componente financieros significativo y activos por leasing
  - ❧ Opción: modelo general o etapa 2.
  - ❧ En caso de leasing, opción por separado para financiero y para operativo

# Particularidades deterioro IFRS 9 (b)



- ❧ Activos financieros con un alto riesgo crediticio en el momento de su reconocimiento inicial.
  - ❧ Calculo de TIE inicial con flujos estimados, no contractuales
  - ❧ Intereses con dicha TIE
- ❧ A.F. procedentes de modificaciones de otros anteriores, refinanciaciones y otros (con baja previa o no)
  - ❧ Atención especial a historia y circunstancias.
- ❧ Activos financieros cotizados en mercados líquidos no medidos a valor razonable con cambios en resultados.
  - ❧ Necesidad separar efecto riesgos de mercado y liquidez.

# Algunas características adicionales del modelo de deterioro del IFRS 9



- ❧ No deben utilizarse escenarios extremos tales como “mejor escenario” o “peor escenario”; por el contrario, deben utilizarse probabilidades apropiadas que reflejen tanto la posibilidad de ocurrencia como la de no ocurrencia de pérdidas.
- ❧ Las pérdidas estimadas se deben descontar al momento de la emisión de los estados financieros utilizando la tasa apropiada representativa del valor del dinero en el tiempo.
- ❧ La información a utilizar debe incluir eventos pasados, situación actual y estimaciones de futuras condiciones.
- ❧ Debe utilizarse información razonable y aceptable que se pueda obtener sin incurrir en esfuerzo o costos indebidos.
- ❧ No se trata de hacer predicciones de futuro sin el debido fundamento; sino basarse en información disponible.
- ❧ A medida que el horizonte es mayor, lo normal es que la información disponible sea menor. Por ello, puede ser útil el uso de ratios históricos de pérdidas incurridas, adaptados a las circunstancias observables actuales y previstas que sean diferentes a las del período histórico considerado.
- ❧ Asimismo, debe utilizarse información razonable y aceptable en relación con las posibles garantías otorgadas por el deudor o emisor en relación con un activo financiero, analizando los cambios que se hayan podido producir en su calidad desde el reconocimiento inicial del activo financiero.

# Ejemplo etapa 1 (reconocimiento inicial) (pérdidas esperadas en 12 meses) (\*)



Tasa efectiva	Coste amort	Vto. +1 año	Vto. + 2 años	Vto. + 3 años
5%	410	201	100	148

Probabilidad default anual	% recuperación caso default
3%	25% (pérdida 75%)

Por default en N+1	<b>9,2</b>	$(201 * 3\% * 75\% * 1,05^{-1}) + (100 * 3\% * 75\% * 1,05^{-2}) + (148 * 3\% * 75\% * 1,05^{-3})$
--------------------	------------	--

También se puede calcular:  $410 * 3\% * 75\% = 9,2$

(\*) Tratamiento especial para activos financieros con un alto riesgo crediticio en el momento de su reconocimiento inicial



# Ejemplo etapa 2

## (pérdidas esperadas en la vida del activo)



Tasa efectiva	Coste amort	Vto. +1 año	Vto. + 2 años	Vto. + 3 años
5%	410	201	100	148

Probabilidad default anual: 3 %	% recuperación caso default:
Año 1: 3%; Año 2: 2,91%; Año 3: 2,82%	25% (pérdida 75%)

Por default en N+1	9,2	$(201 * 3\% * 75\% * 1,05^{-1}) + (100 * 3\% * 75\% * 1,05^{-2}) + (148 * 3\% * 75\% * 1,05^{-3})$
Por default en N+2	4,8	$(100 * 2,91\% * 75\% * 1,05^{-2}) + (148 * 2,91\% * 75\% * 1,05^{-3})$
Por default en N+3	2,7	$(148 * 2,82\% * 75\% * 1,05^{-3})$
<b>TOTAL</b>	<b>16,7</b>	

Ejemplo también válido para etapa 3, solo cambia que en la etapa 3 se devengan los intereses sobre el neto

# Ejemplo etapa 2 (simplificado) (pérdidas esperadas en la vida del activo)



Basado en estadísticas y ajustado a la situación actual que no se daba en la serie

Cartera comercial	Sin mora	Mora 1-30 días	Mora 30-90 días	Mora +90 días	TOTAL
% pérdida estimada	0,5%	2%	3%	5%	
Distribución cartera	10.500.000	800.000	450.000	250.000	12.000.000
Pérdida estimada	52.500	16.000	13.500	12.500	94.500

Este método solo se puede aplicar (opcionalmente) en las carteras de cuentas a cobrar de carácter comercial (facturas, letras, pagarés) sin componente financiero significativo

Existen otro tipo de simplificaciones en el IFRS 9

# Las pérdidas esperadas del IFRS 9 y el marco conceptual del IASB



- ✎ El modelo de deterioro del IFRS 9 se define como *Forward-looking information*.
- ✎ El marco conceptual del IASB incluye en la definición de activo el elemento “resultado de sucesos pasados”.

Ejemplos de información	¿suceso pasado?
Incumplimiento de un deudor con la empresa o con otra	SI (individual)
Caída rating, concurso, situación financiera de un deudor	SI (individual)
Cambios tecnológicos acaecidos, nocivos para un sector	SI (colectivo)
Aumento paro, caída PIB, etc. en una zona geográfica	SI (colectivo)
Catástrofe en una zona geográfica	SI (colectivo)
El FMI emite un informe que estima que el PIB, el paro... de una zona geográfica serán peor que las estimaciones	??