
NIIF 16

VII Jornada FAIF

FORO AECA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Impactos en los principales ratios de la banca

María Erviti Legarra

Madrid, 27 de octubre de 2016

Una norma que afectará a la banca desde diferentes perspectivas



- Depende del uso de los arrendamientos operativos en la entidad
- Principalmente, inmuebles y equipos
- Operaciones de sale & leaseback
- Revisión de contratos, nuevos datos e impactos en IT
- Incertidumbre en el impacto en los ratios regulatorios

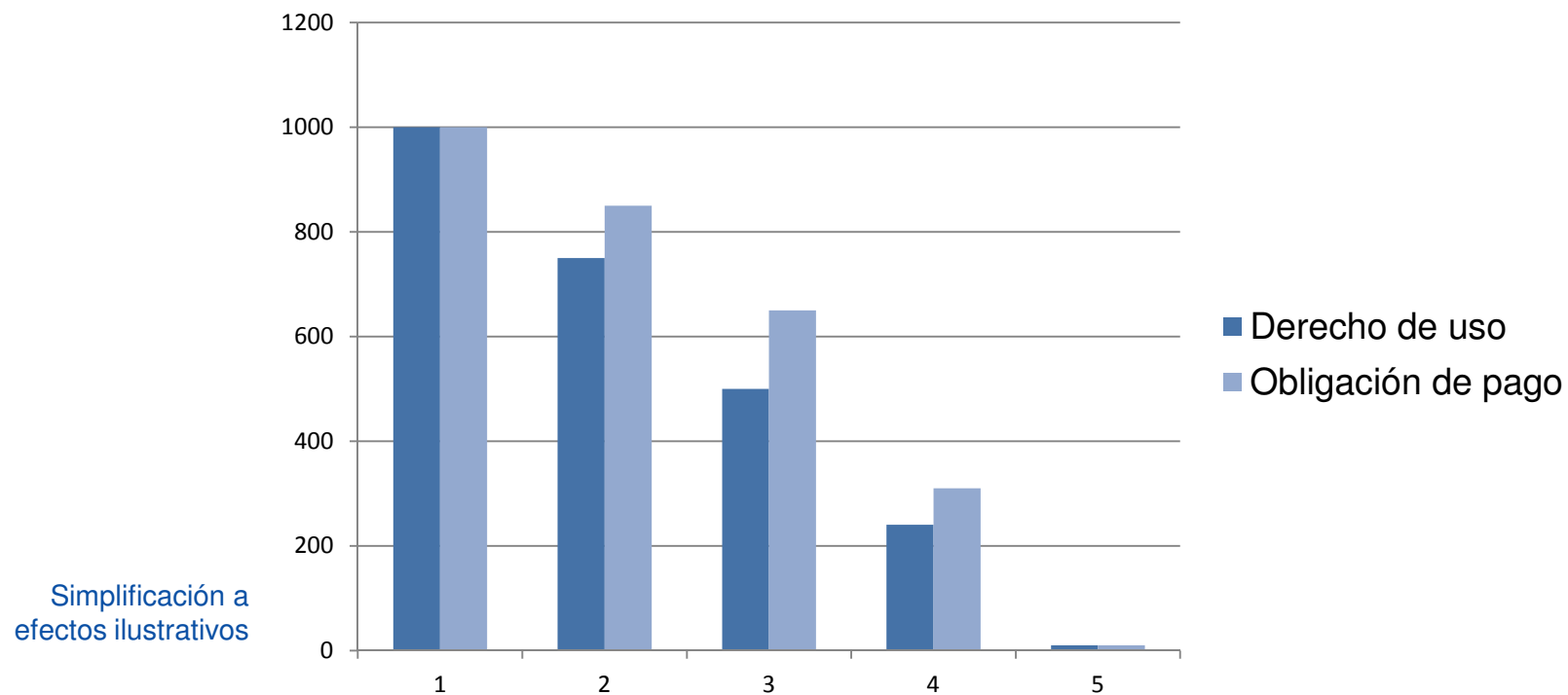


- No se prevén cambios significativos en Contabilidad
- Potenciales impactos negativos en el negocio del renting



- Cambia el balance de nuestros clientes con uso extensivo de arrendamientos
- Los analistas de riesgos valoran positivamente el cambio porque ayuda a homogeneizar el análisis de empresas con distintas formas de financiación y facilita el cálculo de las métricas
- Revisión covenants en contratos

El nuevo modelo de contabilización para todos los arrendatarios



El derecho de uso no queda definido específicamente como un activo tangible o intangible, aunque

- Se presentará en balance en la misma línea que el activo subyacente
- Sí que se amortiza siguiendo la guía de la NIF 16 sobre Activos Materiales

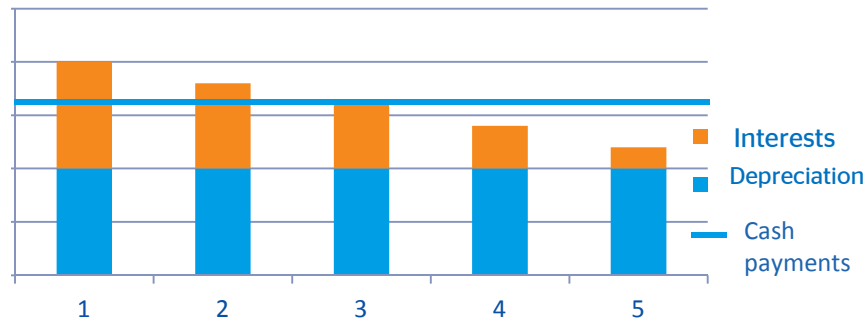
Una aproximación al impacto en el balance de los bancos como arrendatario de inmuebles

Millones de divisa

	Proxy - Derecho de uso (*)	Total activo	
Banco 1	2.561	1.340.260	0,19%
Banco 2	3.098	750.078	0,41%
Banco 3	5.170	1.629.130	0,31%
Banco 4	5.333	2.409.656	0,22%
Banco 5	3.377	1.120.727	0,30%
Banco 6	403	532.641	0,07%
Banco 7	6.031	820.805	0,73%
Banco 8	5.650	1.994.193	0,28%
Banco 9	8.496	1.334.391	0,63%
Banco 10	659	860.433	0,07%
Banco 11	inmaterial	676.496	-

(*) Aproximación según pagos futuros mínimos en arrendamientos operativos según Cuentas Anuales 2015

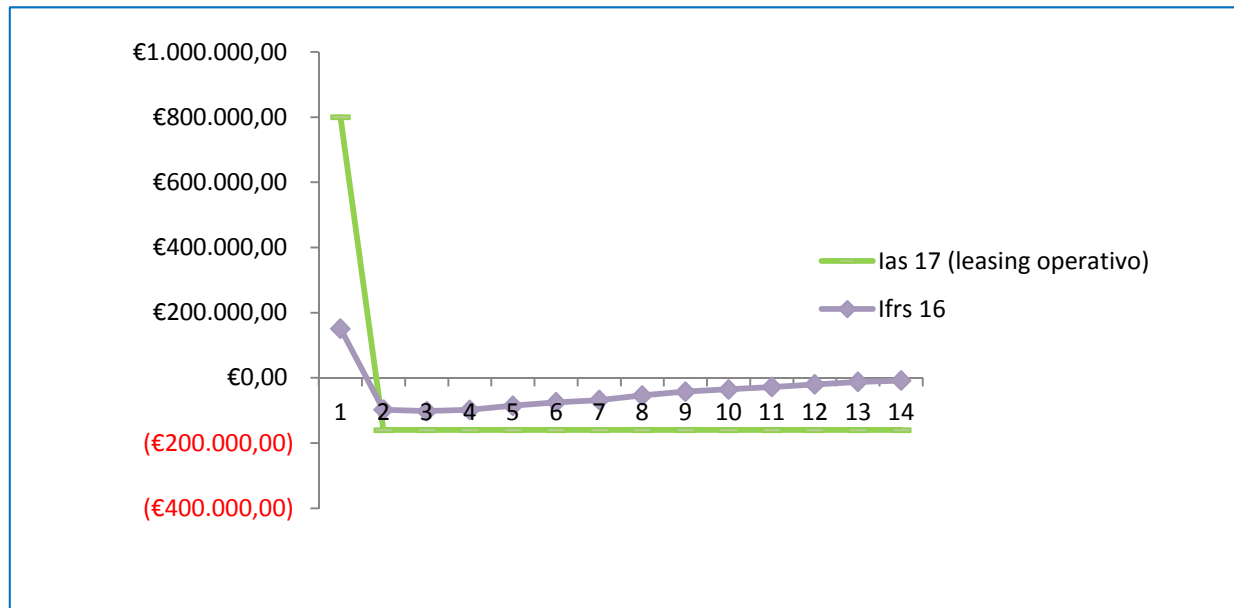
Impacto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias



- Impacto para un arrendamiento individual
- El impacto de una cartera dependerá de su composición :
 - Alto volumen de nuevos arrendamientos: «front-loading»
 - Volumen estable de arrendamientos: se iguala el «front-loading»

Intereses y rendimientos asimilados
Intereses y cargas asimiladas
Margen de Intereses ↓
Rendimiento de instrumentos de capital
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación
Comisiones netas
Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio
Margen Bruto
Gastos de Personal
Gastos Generales ↓
Amortizaciones ↑
Dotación a provisiones (neto)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)
Resultado de la actividad de explotación
Pérdidas por deterioro resto de activos (neto)
Ganancias / pérdidas en baja de activos
Resultado antes de impuestos
Impuesto sobre Beneficios
Resultado después de impuestos

Operaciones de sale & leaseback

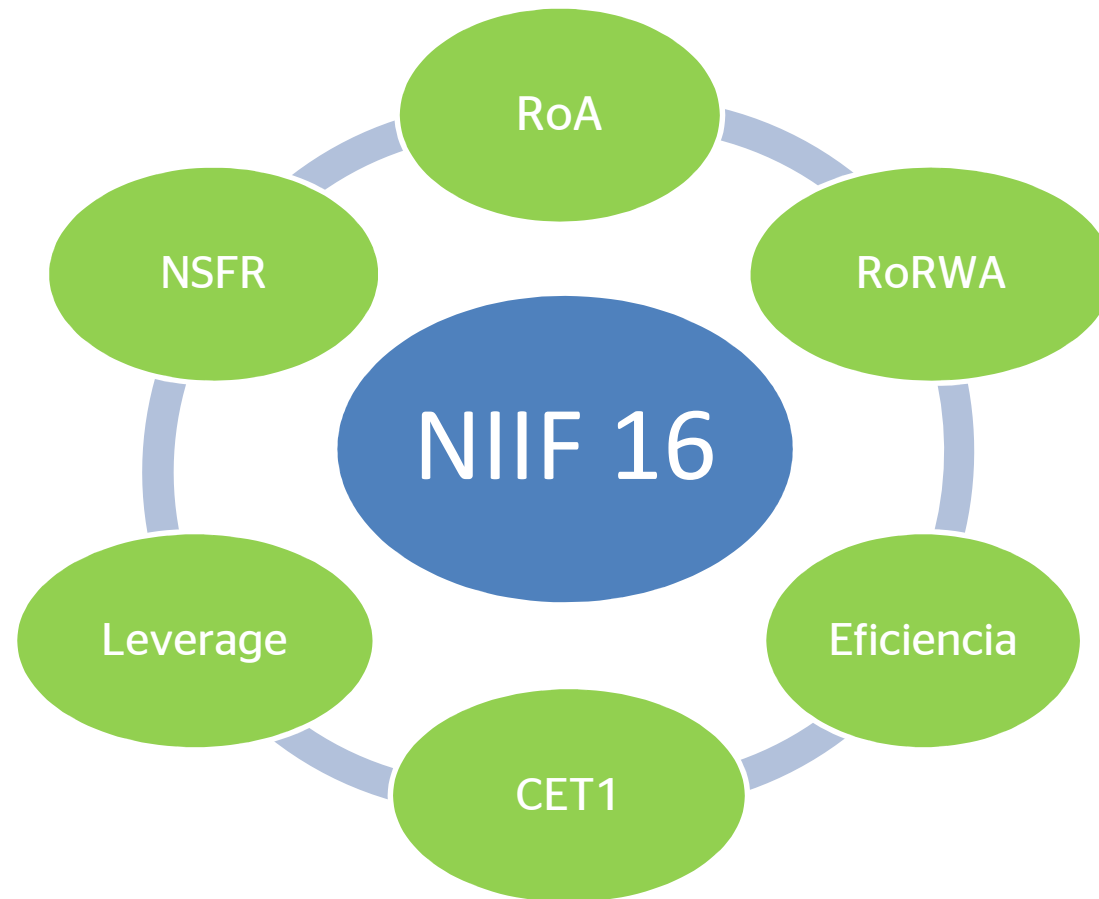


- Menor ganancia en el reconocimiento inicial
- Menores gastos totales a lo largo de la vida del arrendamiento

Excepción a la aplicación retrospectiva

- No aplica a transacciones que existían en la fecha de primera implantación (1/1/2019)
- Operaciones previas de leaseback se contabilizarán como cualquier otro arrendamiento operativo

Impacto en ratios de la banca



Impacto en el ratio de eficiencia

- Relaciona **los ingresos** del negocio bancario en un periodo determinado **con los costes de explotación** (personal, generales, tecnología, amortizaciones ...) **que ha asumido**.
- Muy utilizado para determinar la rentabilidad y el estado de salud de un banco.

Costes de explotación (↓)

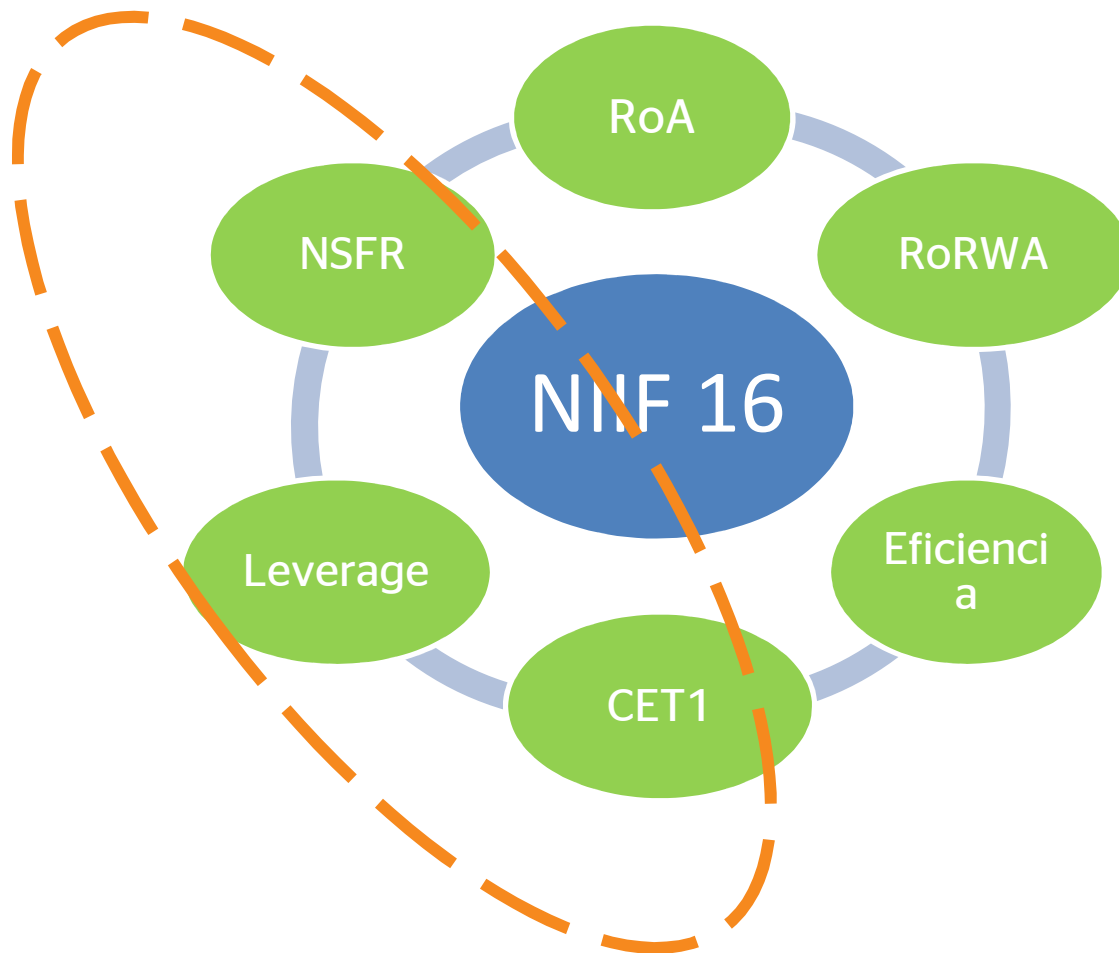
Margen Bruto (↓)

Por el efecto del
coste financiero

- En general, el ratio de eficiencia mejorará (una disminución en el numerador es más beneficioso que un descenso en el denominador).
- Pero el impacto dependerá de la composición de la cartera: inicio vs final de la vida de los contratos

Los cambios de la NIIF 16:

- **No** reflejan ningún cambio en los perfiles de riesgos o en los flujos de caja de los bancos, o en la rentabilidad de las operaciones de arrendamiento
- **Sí** son consecuencia del interés del IASB/inversores por mejorar la transparencia
- **No** son consecuencia de una preocupación relacionada con los bancos



Entonces...
¿debería
cambiar la
NIIF 16 la
posición
regulatoria
de los
bancos?

Impacto en CET1

Common Equity Tier 1 Activos Ponderados por Riesgo (APR)

El impacto dependerá del tratamiento que se dé al Derecho de Uso

- Activo intangible: deducción en CET1
- Cómputo en APRs como activo tangible (100%)
- Cómputo en APRs por el neto del Derecho de Uso y la Obligación de pago (100%)



Carta al Comité de Basilea

- ❑ *Confirmación de que no debe tratarse como un Activo Intangible*
- ❑ *Cómputo en APRs por el Neto*
 - *Valores ligados desde el inicio y con el mismo origen contractual*
 - *Enfoque consistente con el perfil de riesgo*
 - *Enfoque aplicable a IFRS y US GAAP*

Impacto en el ratio de leverage

El ratio de apalancamiento es un requerimiento regulatorio que *trata de limitar el endeudamiento excesivo de los bancos.*

$$\frac{\text{Tier1}}{\text{Total activos + fuera balance}} > 3 \%$$

El impacto dependerá del tratamiento que se dé al Derecho de Uso



Carta al Comité de Basilea

- Postura y argumentos similares a los del ratio CET1
- ¿Debería existir distinción entre arrendamientos operativos y financieros a efectos regulatorios?

Impacto en el ratio de la financiación neta estable (NSFR)

Ratio que mide el nivel de liquidez que las entidades deberán mantener en el largo plazo para dotarles de recursos financieros más estables de forma estructural. Su objetivo es evitar una excesiva dependencia de financiación a corto plazo/inestable

Financiación Estable Disponible

> 100%

Financiación Estable Requerida

Si la Regulación no cambia, el NSFR se reducirá: el derecho de uso requeriría un 100% de financiación estable, mientras que la obligación de pago no se consideraría “financiación disponible”



Carta al Comité de Basilea

- Un arrendamiento operativo de inmuebles/equipo no crea ningún tipo de dependencia de financiación a corto plazo
- El derecho de uso y la obligación de pago están contractualmente y económicamente ligados

Muchas gracias