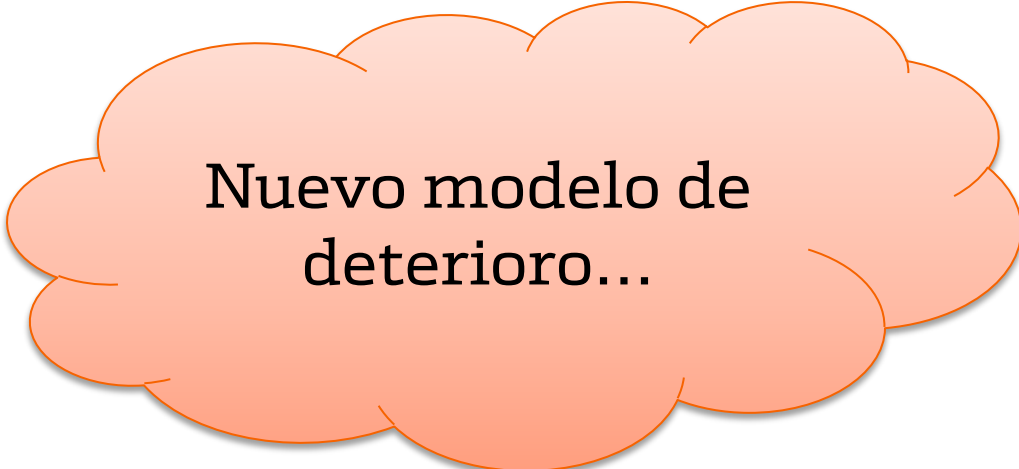




Dificultades en la implementación de la NIIF9

bankinter.

Los retos no son solo contables

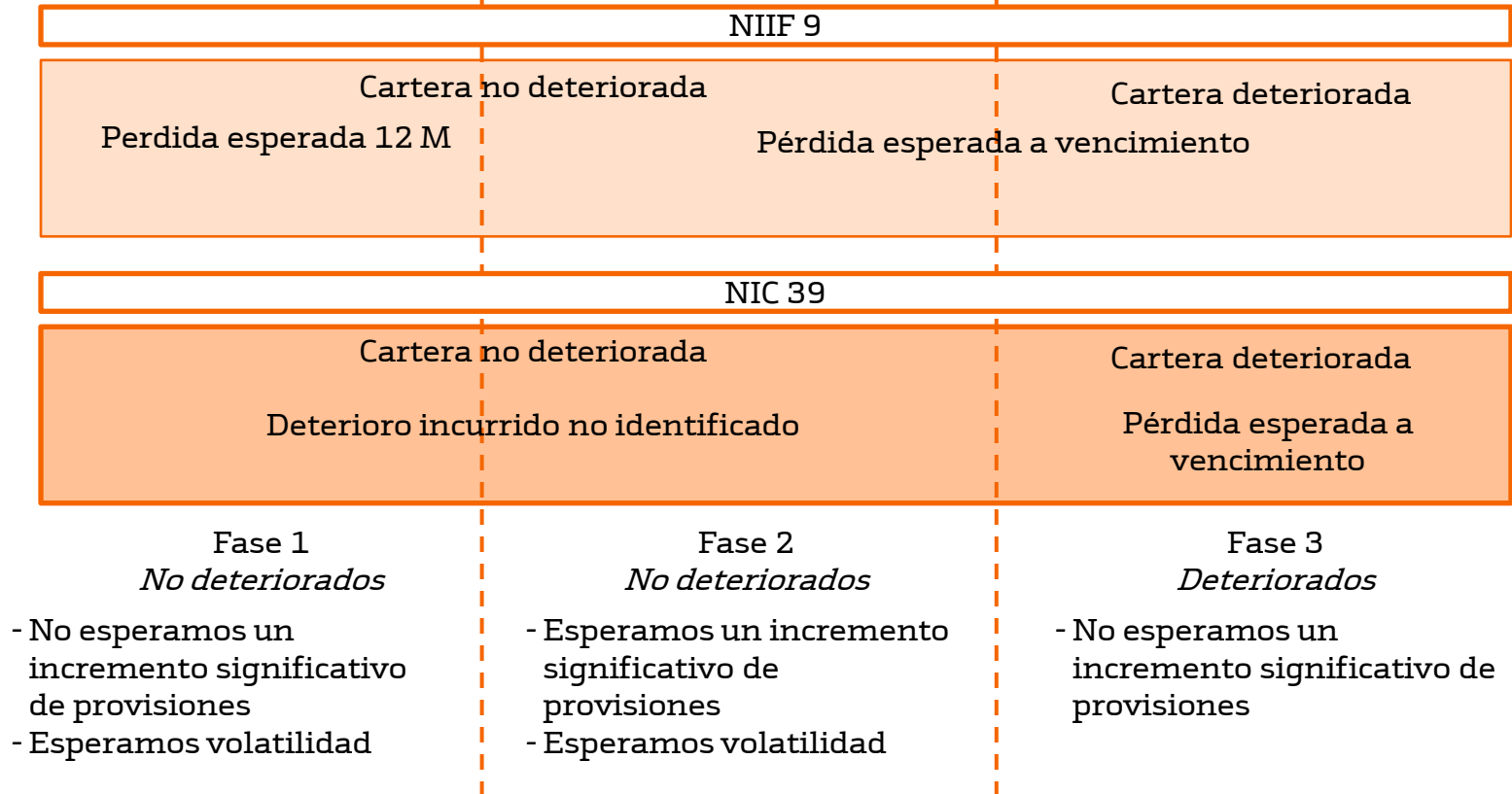


Nuevo modelo de
deterioro...

... pero no es el único reto.

El bueno, el feo y el malo...

Modificaciones en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial



Deterioro e interacción con capital



G20

"accounting standard setters to work urgently with supervisors and regulators to improve standards on valuation and provisioning"

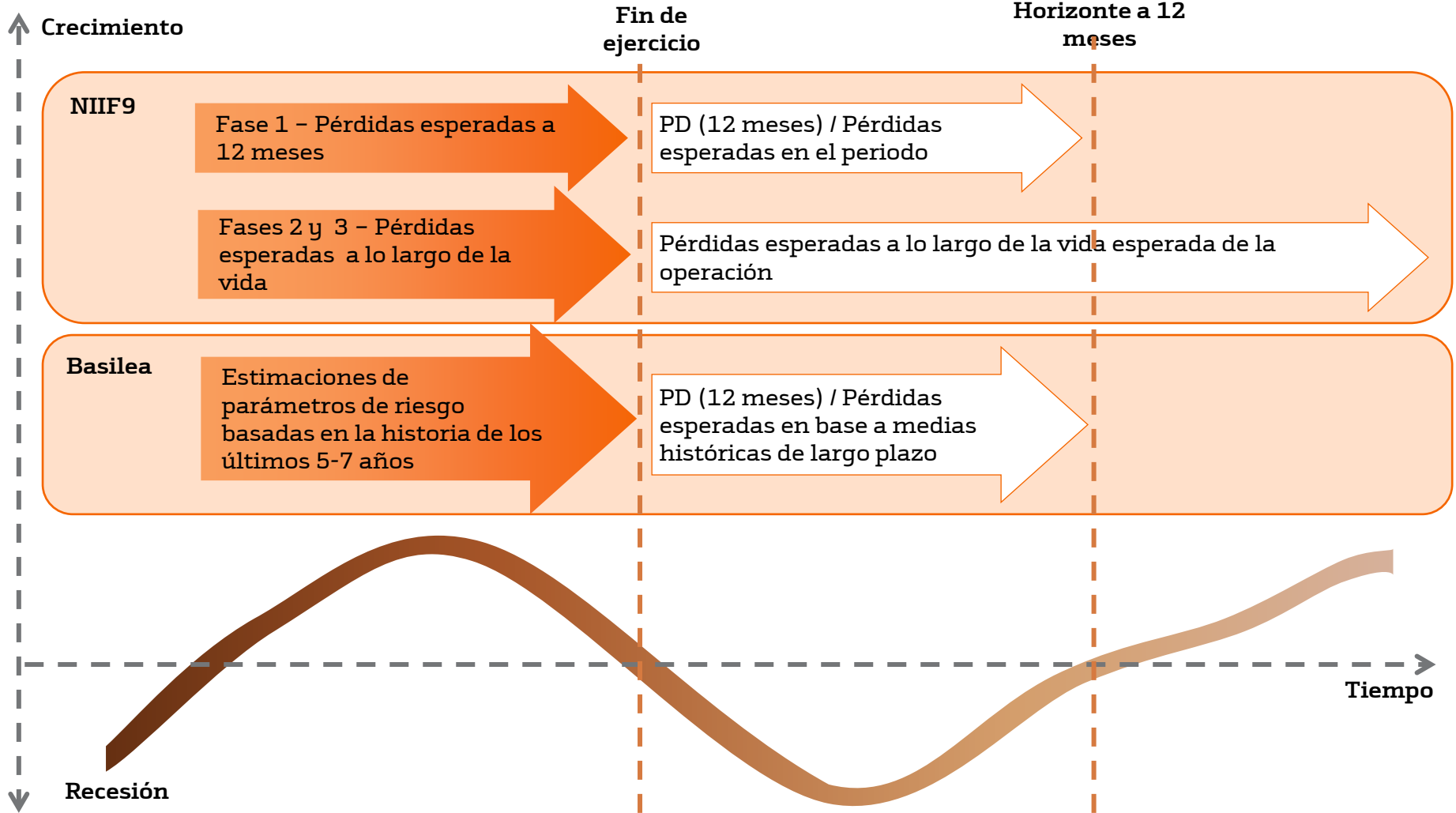
"current model for loan loss provisioning has resulted in a delayed recognition of credit deterioration which may have reduced confidence in general purpose financial reporting"



Basilea

... Too Little, too late ...

Deterioro e interacción con capital



Clasificación de partidas de activos financieros

Coste del
riesgo -
impacto

Coste del
riesgo -
Volatilidad

Gestión del
riesgo

Principales
impactos

Precio del
crédito

Modelo de
negocio

Deterioro e interacción con capital

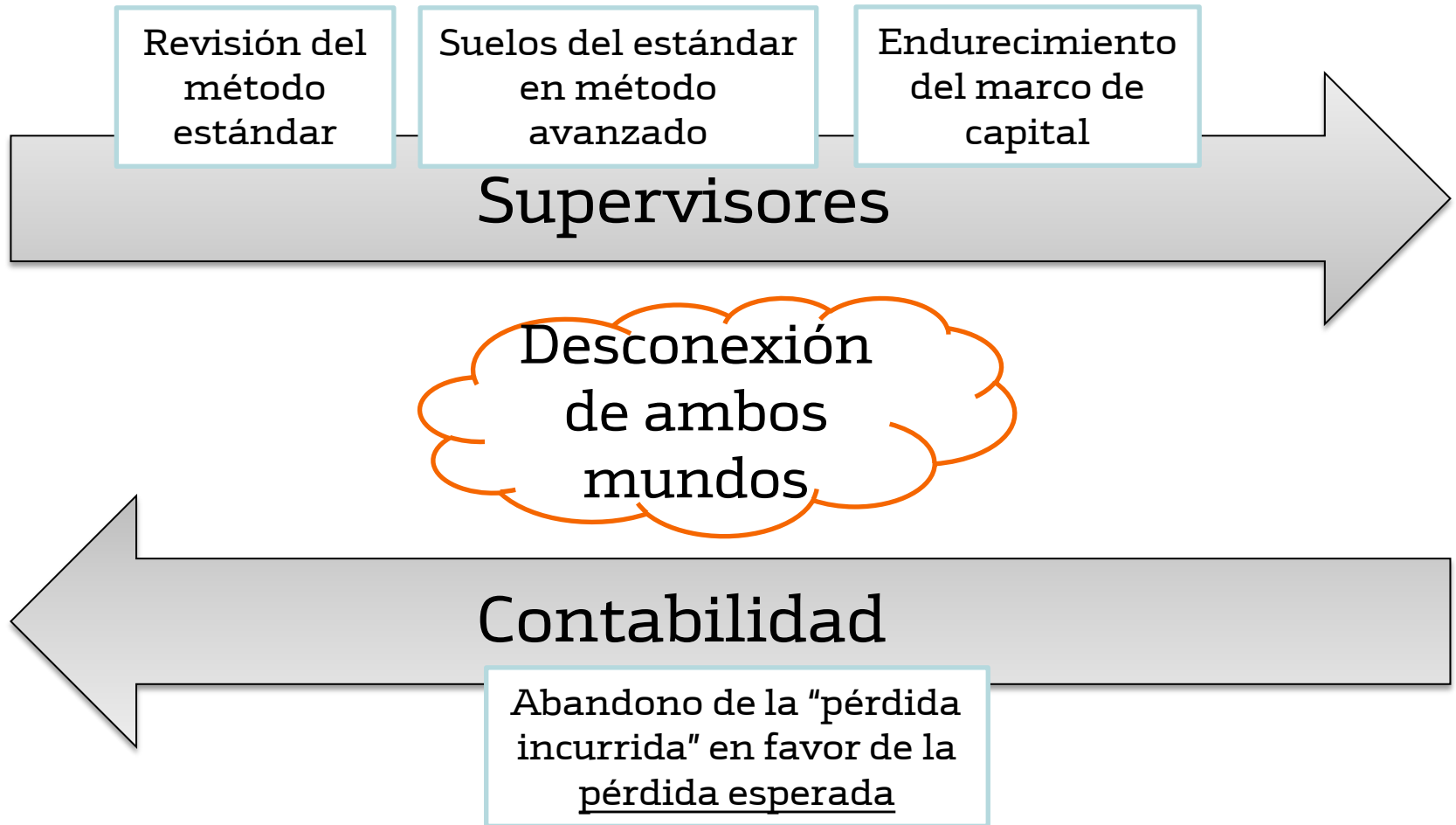
El marco de capital proporciona reglas de solvencia para cubrir riesgos que las entidades no cubren con provisiones.

Método
Estándar

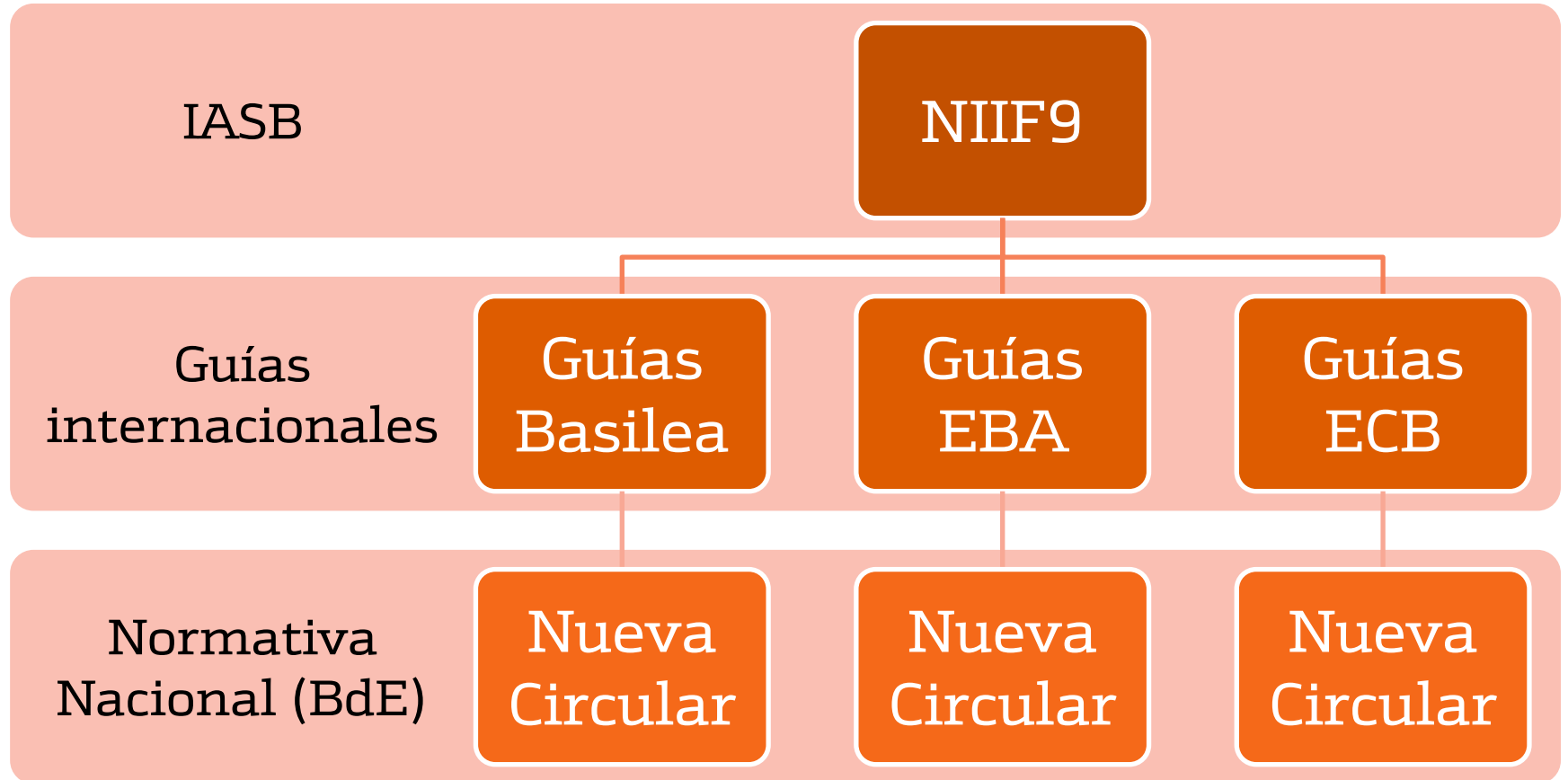
Método
Avanzado

Existen inconsistencias entre el tratamiento de capital y contable que resultará, **potencialmente**, en un **descenso de los niveles de solvencia** tras la adopción del la NIIF9

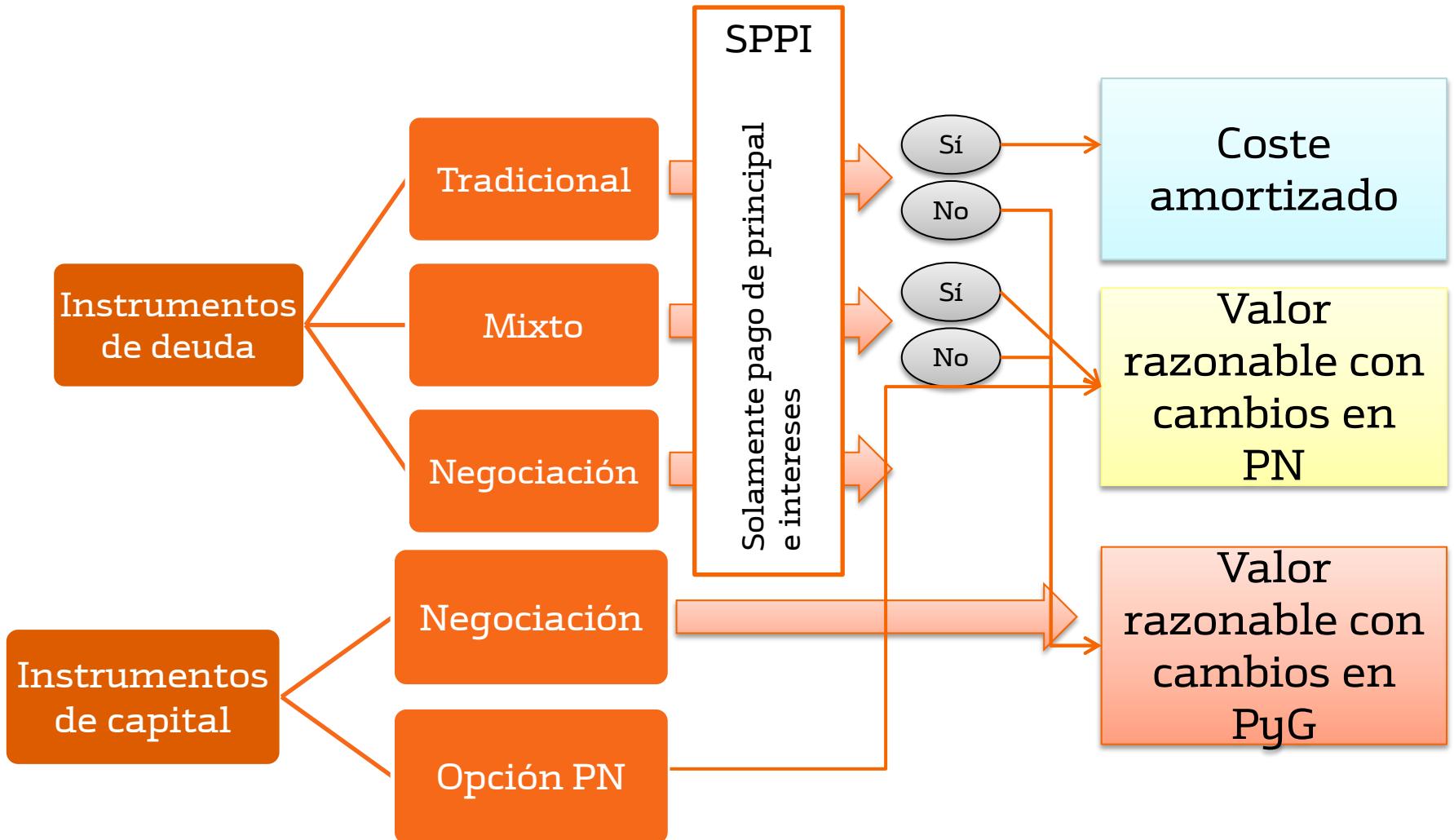
Deterioro e interacción con capital



Normativa aplicable



Retos en reconocimiento, clasificación y valoración



Retos en reconocimiento, clasificación y valoración

Titulizaciones

El plazo de la referencia difiere del plazo del reprecio

Riesgo de crédito en pasivos

AT1: preferentes

Principales retos

Avales técnicos, Covenants, etc.

Project Finance

Tarjetas de crédito

Devengo interés en fase 3, "POCI", refinanciaciones, etc

Coberturas

	Ventajas NIIF9	Desventajas NIIF9
Tipos de riesgo	<ul style="list-style-type: none"> • Admite nuevos tipos de riesgos a cubrir siempre que sean identificables y medibles 	<ul style="list-style-type: none"> • Asume que el riesgo de crédito no es medible
Gestión de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • La contabilidad de coberturas solo puede aplicarse si está alineada con cómo la entidad gestiona el riesgo. Si gestiona el riesgo puede cubrirlo 	<ul style="list-style-type: none"> • No puede aplicarse coberturas a riesgos que no se gestionan
Flexibilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Permite cubrir simplificando los tests de efectividad, lo que simplifica el establecimiento de coberturas 	<ul style="list-style-type: none"> • El precio es registrar en PyG más ineffectividad • No permite el uso del <u>carve out de NIC39</u>
Impacto	<ul style="list-style-type: none"> • No supondrá un impacto significativo en micro coberturas 	<ul style="list-style-type: none"> • La ausencia del carve out puede afectar negativamente a macro coberturas actuales
Macro coberturas	<ul style="list-style-type: none"> • Pendiente de resolver por el IASB 	<ul style="list-style-type: none"> • No sabemos como encajará el nuevo modelo de macro coberturas con NIIF9 ni si serán necesarios nuevos desarrollos.

Existe la opción de mantener las coberturas bajo NIC39 hasta que el IASB apruebe el proyecto para macro coberturas (en el largo plazo).

No podemos olvidar...

Información Financiera

- Producir cuentas anuales entendibles.

Información regulatoria

- Complejidad en la adaptación a "reporting" regulatorio en muy poco tiempo

Transparencia

- Hasta qué punto un usuario de información financiera puede entender nuestra política de riesgos.

Modelos

- Salimos de modelos en capital para meterlos en la contabilidad.

Otros

- AnaCredit, Definición armonizada de default, IFRS 15 y 16, etc.

bankinter.

bankinter