

NIIF 9

Pérdida Incurrida vs Pérdida Esperada

**V Jornadas AECA sobre Normalización y
Derecho Contable**

17 de mayo de 2018



Contenido

Agenda

1. Introducción

2. Principales cambios introducidos por la NIIF 9 (Medición)

3. Aspectos más relevantes del modelo de pérdida esperada

4. Impactos en la auditoría



1. Introducción

Desarrollo de la NIIF 9

- ▶ El desarrollo de la NIIF 9 ha sido un proceso complejo y dilatado (2009-2014-2018).
- ▶ Formó parte de las respuestas diseñadas a la crisis financiera, al considerarse que el modelo de la NIC 39 retrasaba el reconocimiento de pérdidas o en cualquier caso parecía necesario que los bancos anticipasen el reconocimiento de las mismas.
- ▶ Finalmente no se ha conseguido la convergencia con el modelo aprobado en USA por el FASB.
- ▶ Los impactos son diferentes por sector o industria, siendo evidentemente el sector financiero en el que más impacto ha tenido.
- ▶ La NIIF 9 se ha desarrollado y emitido en varias fases:

§ ***Fase 1: Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros***

§ ***Fase 2: Deterioro de activos financieros***

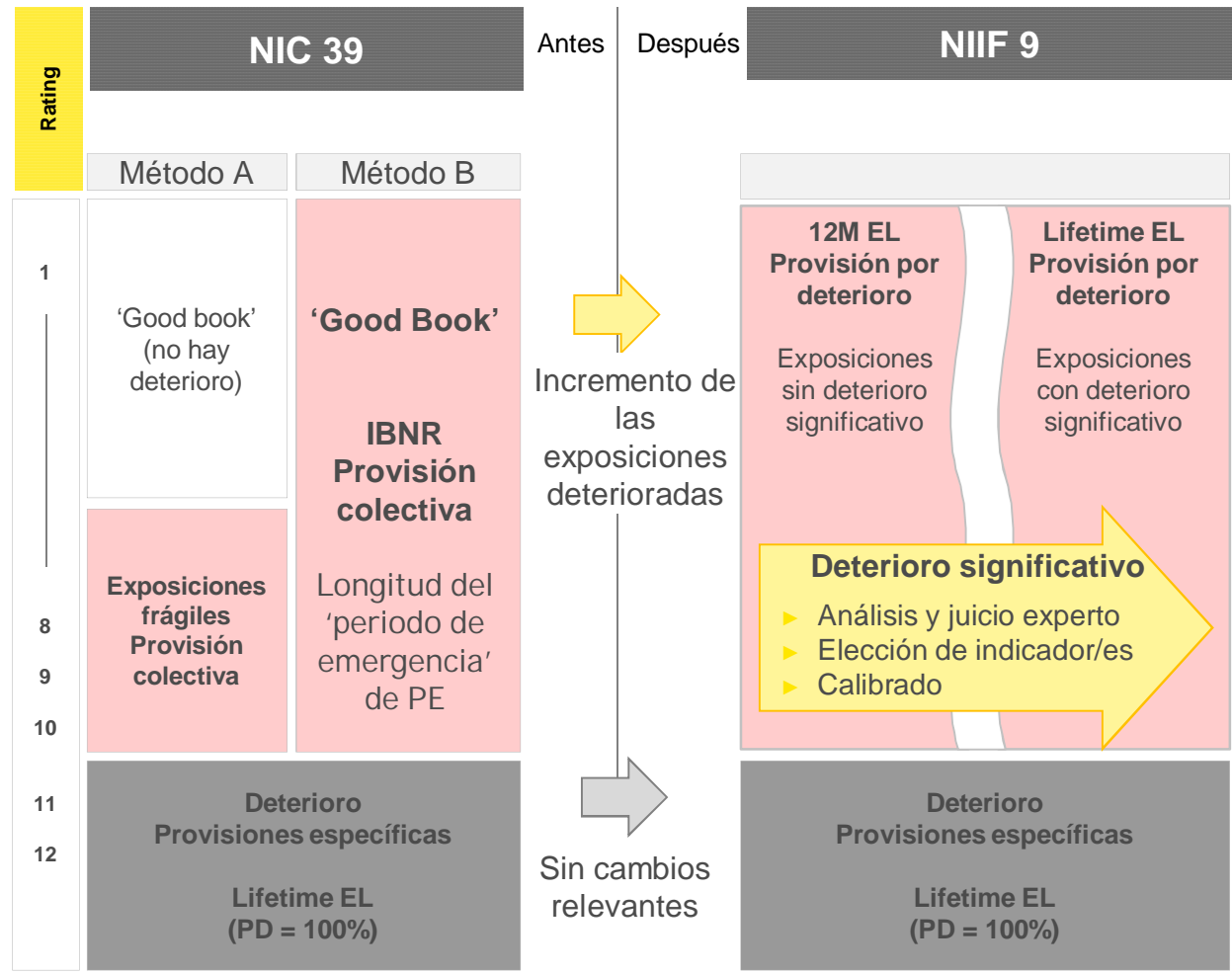
§ ***Fase 3: Contabilidad de coberturas***

2. Principales cambios

- ▶ Incluye en su alcance instrumentos que no estaban en la NIC 39 (garantías, loan commitments).
- ▶ Pérdida esperada (PE) vs Pérdida incurrida (PI) que persigue reflejar mejor el patrón general de deterioro o de mejora de la calidad crediticia.
- ▶ Introduce el concepto de incremento significativo del riesgo (ISR) para el reconocimiento de pérdidas vs el evento de crédito existente en la NIC 39 que se mantiene muy similar en la NIIF 9. Se persigue un reconocimiento anticipado de las pérdidas, antes del impago.
- ▶ Modelo general y dos modelos alternativos: uno simplificado y otro para préstamos deteriorados (originados o adquiridos).
- ▶ Junto a la información histórica ajustada a las circunstancias actuales, requiere utilizar información prospectiva.
- ▶ Tanto para determinar el ISR o para la estimación de la PE requiere la utilización de escenarios dado que no se trata de una simple estimación de mejor/peor escenario o el más probable, sino de una estimación ponderada. No requiere específicamente utilizar un gran número de escenarios ni complejas modelizaciones, aunque cualquier modelización por muy simplificada que sea tiene complejidad y cierto componente subjetivo.

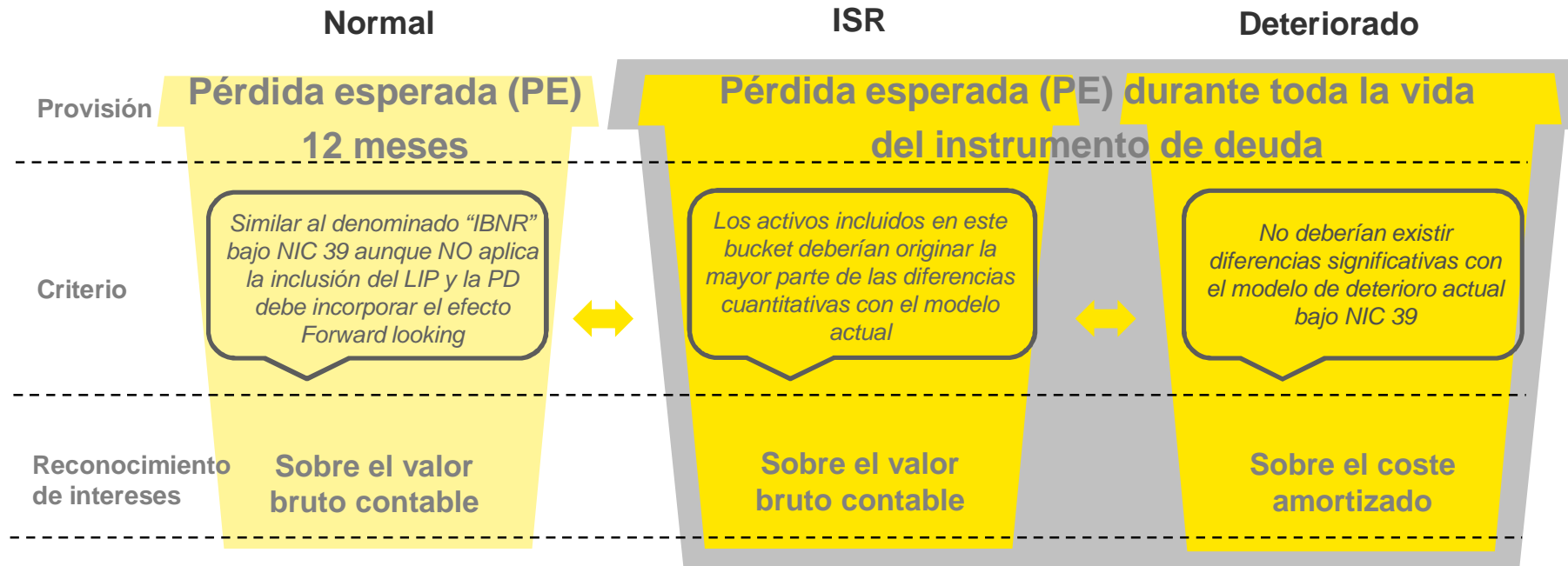
2. Principales cambios

NIC 39 vs NIIF 9



2. Principales cambios

Visión general del modelo



Ejemplos de información "forward looking"

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ Indicadores macroeconómicos <ul style="list-style-type: none"> § Tasas de desempleo § PIB § Evolución de precios | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Información específica de sectores ▶ Regulaciones específicas de cada geografía ▶ Valor de las garantías sobre el default ▶ Consistencia con otras áreas del Banco |
|--|---|

3. Aspectos más relevantes del modelo de PE

Incremento significativo del riesgo

- ▶ La norma ofrece simplificaciones:
 - § Umbral de riesgo de crédito bajo (investment grade).
 - § Histórico de impagos si no hay información prospectiva (30 días).
 - § Utilizar variaciones en la PD 1 año como proxy a la PD life-time.
- ▶ Modelo simplificado (corto plazo PE 1y= PE life-time).
 - § Para bancos con sistemas de gestión del riesgo de crédito menos sofisticados.
 - § Para “Cuentas a cobrar”, leases o contratos en el alcance de la NIIF 15 sin componente financiero relevante (matriz de provisiones basada en información histórica).
- ▶ Dada la relación entre la vida de la operación y el riesgo de default, no es suficiente con comparar el riesgo de default durante la vida de la operación sino también desde el reconocimiento inicial.
- ▶ Análisis colectivo – Segmentación debe asegurar que los riesgos agregados comparten características similares, siendo objeto de revisión periódica (instrumento, rating, colateral, añada, plazo remanente, sector, geográfico).
- ▶ Información prospectiva - Escenarios – Linearidad.

3. Aspectos más relevantes del modelo de PE

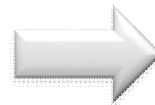
Medición de la PE

- ▶ Información histórica ajustada por las condiciones actuales y considerando la expectativas sobre la evolución futura.
- ▶ Definición de default (90 días) pero podría variar por segmentos o carteras (convergencia con las definiciones regulatorias).
- ▶ Parámetros de cálculo - EAD x PD x LGD / Tipo de interés.
- ▶ Plazo contractual vs vida esperada de la operación.
- ▶ Loss rate approach / Matriz de provisiones.
- ▶ Exposición en el momento del default (EAD- revolving).
 - § Se consideran las medidas de gestión del riesgo que se esperan aplicar no todas las disponibles.
 - § Límite contractual aunque la práctica se permita excederlo.
 - § Valor temporal del dinero (tipos de interés altos).
- ▶ Información prospectiva – Escenarios - Linearidad
 - § Consistente con lo utilizado para medir el ISR.
 - § Linearidad: como afectan la información prospectiva de cada escenario a los parámetros de cálculo

Cuando es relevante utilizar escenarios

El uso de múltiples escenarios es relevante cuando la relación entre los parámetros no es lineal:

Escenarios de información prospectiva y pérdidas



Impacto en la medición de la PE

Escenarios y cambios en el riesgo de crédito (ISR)



Impacto en los traspasos entre buckets (aun cuando no hay linealidad en la medición de la PE)

Componente de la PE	Ejemplo de parámetro
Riesgo de default	Tasa de desempleo/PIB
Perdidas crediticias (LGD)	Índice de precios vivienda

Cuando es relevante utilizar escenarios

Ejemplo – impacto en la estimación de la PE

Scenario	Unemployment rate	Scenario probability	Associated ECL
Best case	4%	33%	750
Base case	6%	34%	1,000
Worst case	8%	33%	2,750

Base case ECL



Probability-weighted ECL

- ▶ Base case forecast of unemployment rate = 6%
- ▶ ECL given unemployment rate of 6% = 1,000

- ▶ Probability-weighted ECL = $(33\% * 750) + (34\% * 1,000) + (33\% * 2,750) = \underline{1,500}$

3. Aspectos más relevantes del modelo de PE

Resumen

- ▶ Modelo más complejo y con mayor componente subjetivo.
- ▶ Mayor interacción entre la información de Riesgos y Finanzas.
- ▶ Necesidad de datos de calidad.
- ▶ Necesita un modelo de control y gobierno mucho más robusto.
 - § Validación y recalibración de modelos.
 - § Ejercicio periódico de backtesting.
 - § Información prospectiva y Escenarios (consistencia).
- ▶ Mayor riesgo de falta de homogeneidad y dificultad de comparabilidad.
- ▶ Desgloses cuantitativos y cualitativos adquieren más relevancia para entender las cifras de una entidad.

3. Aspectos más relevantes del modelo de PE

Impactos



4. Impactos en la Auditoría

Reacciones de reguladores y auditores



Basel Committee



International accounting standards board (IASB)

- ▶ IFRS 9 Financial Instruments
- ▶ IFRS Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments (ITG)

Basel committee on banking supervision (BCBS)

- ▶ 2015 December: Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses
- ▶ 2016 October: Discussion paper - Regulatory treatment of accounting provisions
- ▶ 2016 October: Regulatory treatment of accounting provisions – interim approach and transitional arrangements
- ▶ 2017 March: Issued standards on : Regulatory treatment of accounting provisions – interim approach and transitional arrangements

Enhanced disclosure task force (EDTF)

- ▶ 2015 Nov: Impact of expected credit loss approaches on bank risk disclosures

ISA 540 Revision (IAASB)

- ED issued April 2017; final standard planned March 2018

Global public policy committee (GPPC)

- ▶ 2016 June: The implementation of IFRS 9 impairment requirements by banks
- ▶ Expected in 2017 Assessing the Effectiveness of the Auditors' Response to the Risk of Material Misstatement Posed by Estimates of Expected Credit Losses Pursuant to IFRS 9

European banking authority (EBA)

- ▶ 2016 July: Guidelines on communication between competent authorities – auditors:
- ▶ 2016 September: Guidelines on the application of the definition of default
- ▶ 2016 November: Report on results from the EBA impact assessment on IFRS 9
- ▶ 2017 March Opinion on transitional arrangements and credit risk adjustments due to the introduction of IFRS 9
- ▶ 2017 March Guidelines on credit risk management practices and accounting for expected credit losses
- ▶ 2017 June: 2nd impact assessment of IFRS 9 – expected

4. Impactos en la Auditoría

Principales cambios y áreas relevantes

- ▶ Incremento del número de modelos, controles, procesos y datos utilizados para el cálculo de provisiones (algunos no auditados antes).
- ▶ Aumento de la necesidad de especialistas.
- ▶ Aspectos relevantes en relación con los datos:
 - § Reconciliación
 - § Ratings, tasas de impago
 - § Integridad
- ▶ Retos de los nuevos modelos:
 - § Complejidad – Incremento significativo del riesgo y forward looking.
 - § Número de modelos en el alcance (revisar métodos de muestreo).
- ▶ Revisión de hipótesis en la transición y evaluación de materialidad.
- ▶ Modelo de gobierno.
- ▶ Uso de previsiones macroeconómicas:
 - § Múltiples escenarios
 - § Consideración de escenarios en el stage 3
- ▶ Revisión de nuevos desgloses.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es líder mundial en servicios de auditoría, fiscalidad, asesoramiento en transacciones y consultoría. Los análisis y los servicios de calidad que ofrecemos ayudan a crear confianza en los mercados de capitales y las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes destacados que trabajan en equipo para cumplir los compromisos adquiridos con nuestros grupos de interés. Con ello, desempeñamos un papel esencial en la creación de un mundo laboral mejor para nuestros empleados, nuestros clientes y la sociedad.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (company limited by guarantee) y no presta servicios a clientes. Para ampliar la información sobre nuestra organización, entre en ey.com.

© 2018 Ernst & Young, S.L.
Todos los derechos reservados.
ED None

La información recogida en esta publicación es de carácter resumido y solo debe utilizarse a modo orientativo. En ningún caso sustituye a un análisis en detalle ni puede utilizarse como juicio profesional. Para cualquier asunto específico, se debe contactar con el asesor responsable.

ey.com/es