



Club de Gestión
de Riesgos de España

IX JORNADA
ANUAL
DE RIESGOS

Reflexiones sobre los cambios normativos previstos en provisiones contables

BBVA



KPMG



delta- [R]
INTEGRACIÓN DE RIESGOS



Deloitte



ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

PRICEWATERHOUSECOOPERS



01 INTRODUCCION: Contexto internacional

02 METODOLOGIA PROPUESTA POR EL IASB: "THE EXPECTED CASH FLOW APPROACH"

03 REFLEXION CONCEPTUAL: ¿El modelo propuesto puede ayudar a mitigar la prociclicidad?

04 IMPACTO EN SOLVENCIA DEL CAMBIO EN PROVISIONES CONTABLES

El FSB y G20 lideran los pasos para reformar la regulación financiera con el objetivo de evitar que una crisis como la actual vuelva a suceder

Octubre -08:

Primeras declaraciones y "pacto de intenciones" de los líderes del G8.

¿Cómo pueden los supervisores y los emisores de normas contables y normas prudenciales interactuar con el ciclo económico y ayudar a crear "colchones"?

Marzo -09:

Primeras recomendaciones del FSB al G20

- Reducir la prociclicidad: reconsideración del modelo de pérdida incurrida.
- Revisión de Basilea II: reducir o eliminar los impedimentos existentes a la hora de establecer provisiones contables por deterioro.

Abril -09:

London Summit.
Declaración del G20 apoyando al FSB

- Fortalecer el reconocimiento de provisiones contables incorporando un mayor rango de información de crédito.
- Mejorar la calidad y cantidad del capital. Prevenir un apalancamiento excesivo y requerir buffers de capital.

Sep. - 09:

FSB remite al G20 un nuevo informe sobre “Mejoras en la regulación financiera” pidiendo su apoyo

- Su objetivo es crear un sistema financiero menos procíclico que soporte mejor un crecimiento sostenible del balance. Entre otros temas solicita:
 - Incrementar el nivel y calidad de requerimientos de capital mínimos.
 - Que los requerimientos de capital operen de forma anticíclica.
 - En los requerimientos de provisiones de insolvencias, reconocer antes las pérdidas al incorporar un mayor rango de información de crédito. Apoyan el trabajo del IASB sobre un modelo basado en pérdida esperada

Sep. - 09:

Pittsburg Summit,
Declaración del G20.

- Apoyan las recomendaciones del FSB y apelan a los Ministros de Finanzas y Gobernadores de Bancos Centrales que lleguen a acuerdos:
 - para construir un capital mayor y de mejor calidad en los Bancos y
 - para mitigar la prociclicidad.

Índice

01 INTRODUCCION: Contexto internacional

**02 METODOLOGIA PROPUESTA POR EL IASB: "THE
EXPECTED CASH FLOW APPROACH"**

03 REFLEXION CONCEPTUAL

04 IMPACTO EN SOLVENCIA DEL CAMBIO EN PROVISIONES
CONTABLES

El IASB reconoce las fuertes críticas a su modelo de pérdida incurrida

Modelo de pérdida incurrida

- Sólo se reconocen pérdidas si ha sucedido un evento que tiene efectos negativos en los flujos de caja futuros que pueden ser fiablemente estimados.
- No es posible considerar los efectos de pérdidas futuras esperadas.

Críticas

- Los ingresos financieros se sobreestiman en periodos previos a la existencia del evento de pérdida.
- No siempre está claro el momento en el que el evento de pérdida ha sucedido.
- No refleja la realidad económica de los préstamos: se periodifica el interés contractual mientras no exista el evento de pérdida, aun cuando no se espere recuperar todo.
- El reconocimiento contable de las pérdidas se produce demasiado tarde.

Y propone un nuevo modelo de generar provisiones de insolvencias...

Modelo de provisiones basado en cash flows esperados



Los ingresos por intereses recogerán las pérdidas esperadas futuras en el momento inicial.

Un cambio adverso en las expectativas de riesgo de crédito (aumento de pérdidas esperadas) supone un deterioro directo en PyG.

La reestimación de expectativas de pérdidas será continua con efectos directos en PyG (positivos y negativos).

En definitiva, se trata de un cambio de filosofía sobre cuándo existen pérdidas inherentes...

**Pérdida
incurrida**



- Las pérdidas son causadas por eventos de crédito.
- Hasta que dichos eventos suceden no hay pérdida inherente en un préstamo o cartera.

**Pérdida
esperada**



- Las pérdidas son parte integral del proceso de financiación.
- Diferentes expectativas sobre pérdidas se reflejan en diferentes tipos de interés contractuales.
- Por tanto, siempre hay pérdidas futuras inherentes en una cartera de préstamos.

Pero su intención no es que sea un modelo anticíclico o menos procíclico...

Base de Conclusiones ED Impairment Nov 2009

Rechaza cualquier enfoque "media de ciclo" (through the cycle)

Porque no utilizan información estadística para predecir pérdidas futuras sino que sólo se basan en información histórica para establecer niveles de provisiones a mantener.

El objetivo del reporting financiero es presentar información útil para sus usuarios: neutra y que muestre las características reales de los activos y pasivos



La provisión no reflejaría las características económicas de los préstamos en la fecha de valoración (no sería predictiva)

Índice

01 INTRODUCCION: Contexto internacional

02 METODOLOGIA PROPUESTA POR EL IASB: "THE
EXPECTED CASH FLOW APPROACH"

03 REFLEXION CONCEPTUAL

04 IMPACTO EN SOLVENCIA DEL CAMBIO EN PROVISIONES
CONTABLES

**El modelo propuesto por el IASB.....
¿ cumple con las recomendaciones de los
distintos organismos internacionales?**

Reflexiones conceptuales sobre el “modelo de pérdida de cash flows esperados” del IASB

1

¿Es lo mismo:

- la “pérdida esperada” del modelo del IASB
- la “pérdida esperada” de Basilea II-requerimientos de capital
- la provisión dinámica exigida por el sistema actual de BdE?

2

¿Qué comportamiento implicaría en la cuenta de resultados?

No es lo mismo la “pérdida esperada del modelo del IASB” que la “pérdida esperada de Basilea II” ...

Pérdida Esperada Basilea II (enfoque IRB)

Es el flujo de pérdida media que el sistema de rating interno predice que se va a producir en el horizonte temporal de un año.

“Through the cycle”: generan flujos de pérdidas esperadas medias a lo largo del ciclo económico

“Point in time”: generan pérdidas esperadas circunscritas a la coyuntura económica actual – tratan de predecir los flujos de pérdida que aparecerán en el próximo año

NO →

Pérdida Esperada IASB (modelo “expected cash flows”)

Es la pérdida que internamente la Entidad predice que se va a producir a lo largo de la vida del préstamo (forward-looking).

NO “through the cycle”

“Point in time”: tratan de predecir los flujos de pérdida que aparecerán durante la vida de la operación

← SI

La provisión exigida por Banco de España para cubrir pérdidas esperadas ("inherentes") también es distinta...

Mecanismo del Banco de España

- Diseñada para:
 - contrarrestar el fuerte comportamiento cíclico de las provisiones específicas de insolvencias.
 - estabilizar la cuenta de resultados
- Se crea de acuerdo a la fórmula:

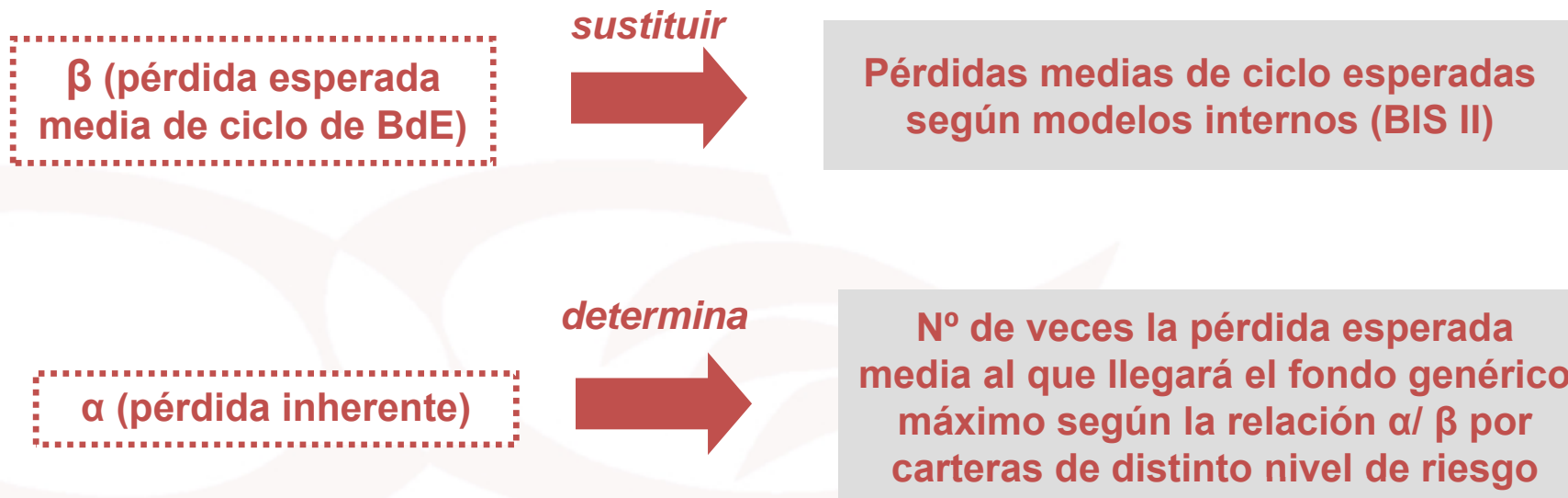
Parámetros estándar de acuerdo a información estadística del sector de BdE, por categorías de riesgo

C_t stock de préstamos y ΔC_t su variación
 α cubre la pérdida inherente
 β provisión específica media para un largo periodo de tiempo

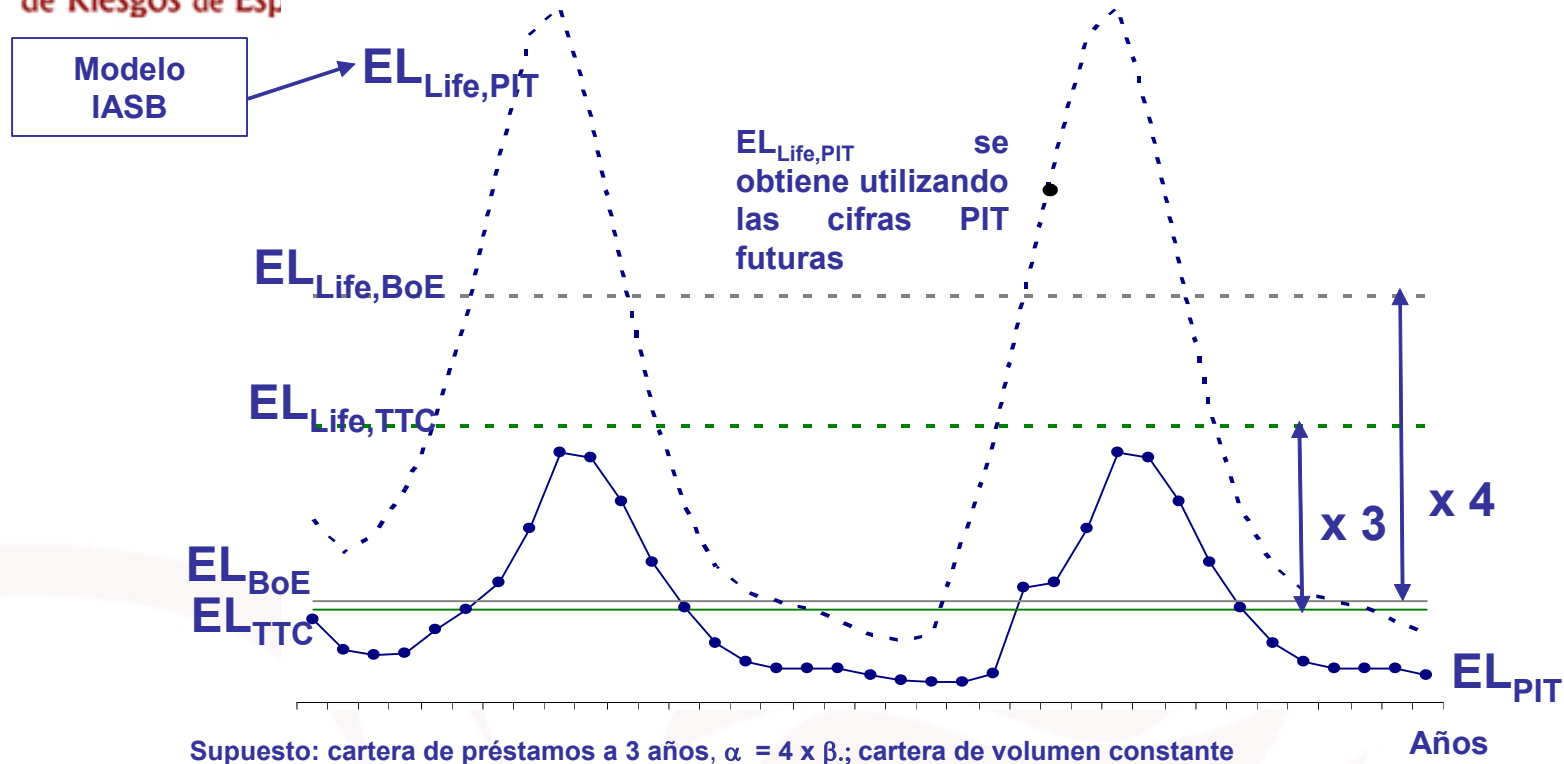
- Tiene un máximo y un mínimo:
 - Máximo: $1,25\alpha$
 - Mínimo: $0,10\alpha$

Relación provisión BdE y Pérdida Esperada de Basilea II

Es posible establecer una correspondencia entre la provisión exigida según el modelo de Banco de España y la pérdida esperada de Basilea II:



Comparación de la "Pérdida Esperada" en los tres sistemas



- EL_{TTC} : Pérdida esperada BIS - flujo de pérdida media a 1 año (through-the-cycle).
- EL_{BoE} : Flujo anual de Pérdida esperada calculada de acuerdo al parámetro β de BdE.
- EL_{PIT} : Flujo anual de pérdida esperada (point-in-time) con modelos internos.
- $EL_{Life, TTC}$: Pérdida esperada total a lo largo de la vida de la cartera calculada con flujo EL_{TTC} .
- $EL_{Life,BoE}$: Pérdida esperada total a lo largo de la vida de la cartera calculada con flujo EL_{BoE} (máximo)
- $EL_{Life,PIT}$: Pérdida esperada total a lo largo de la vida de la cartera calculada con flujo EL_{PIT}

¿Es “procíclica” la contabilidad de provisiones?

Concepto de
prociclicidad



Hecho por el cual cualquier magnitud económica se mueve en la misma dirección que el estado general de la economía

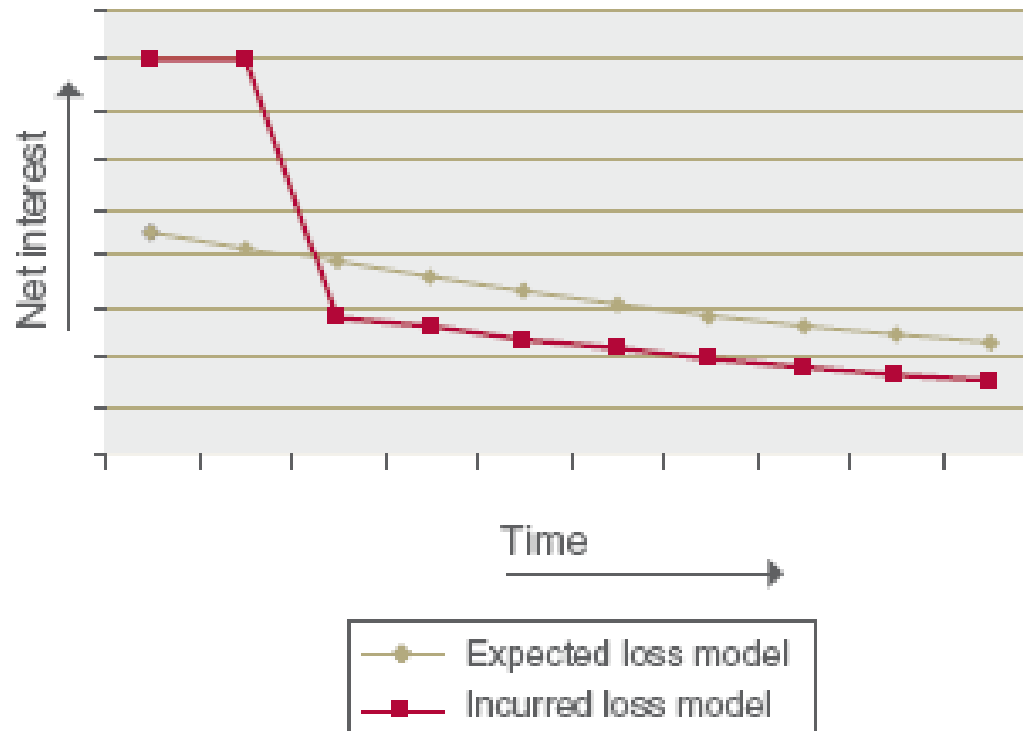
El reconocimiento de las pérdidas por insolvencias

¿Sigue los movimientos de la economía?

- En periodos de crecimiento: menor impacto negativo en PyG.
- En periodos de recesión: mayor impacto negativo en PyG

2 Comparación del efecto en PyG del “pérdida incurrida” y “pérdida esperada”

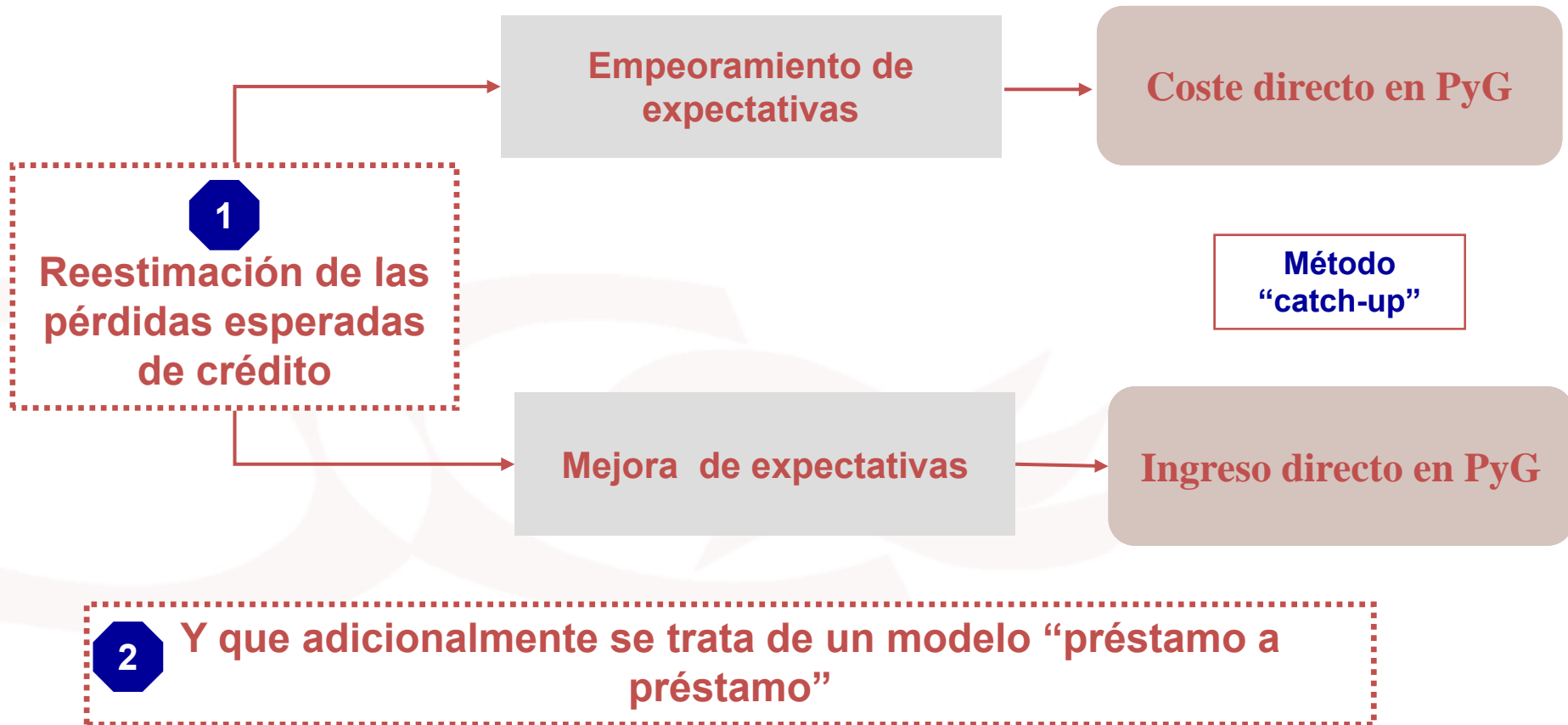
Impact on profit or loss



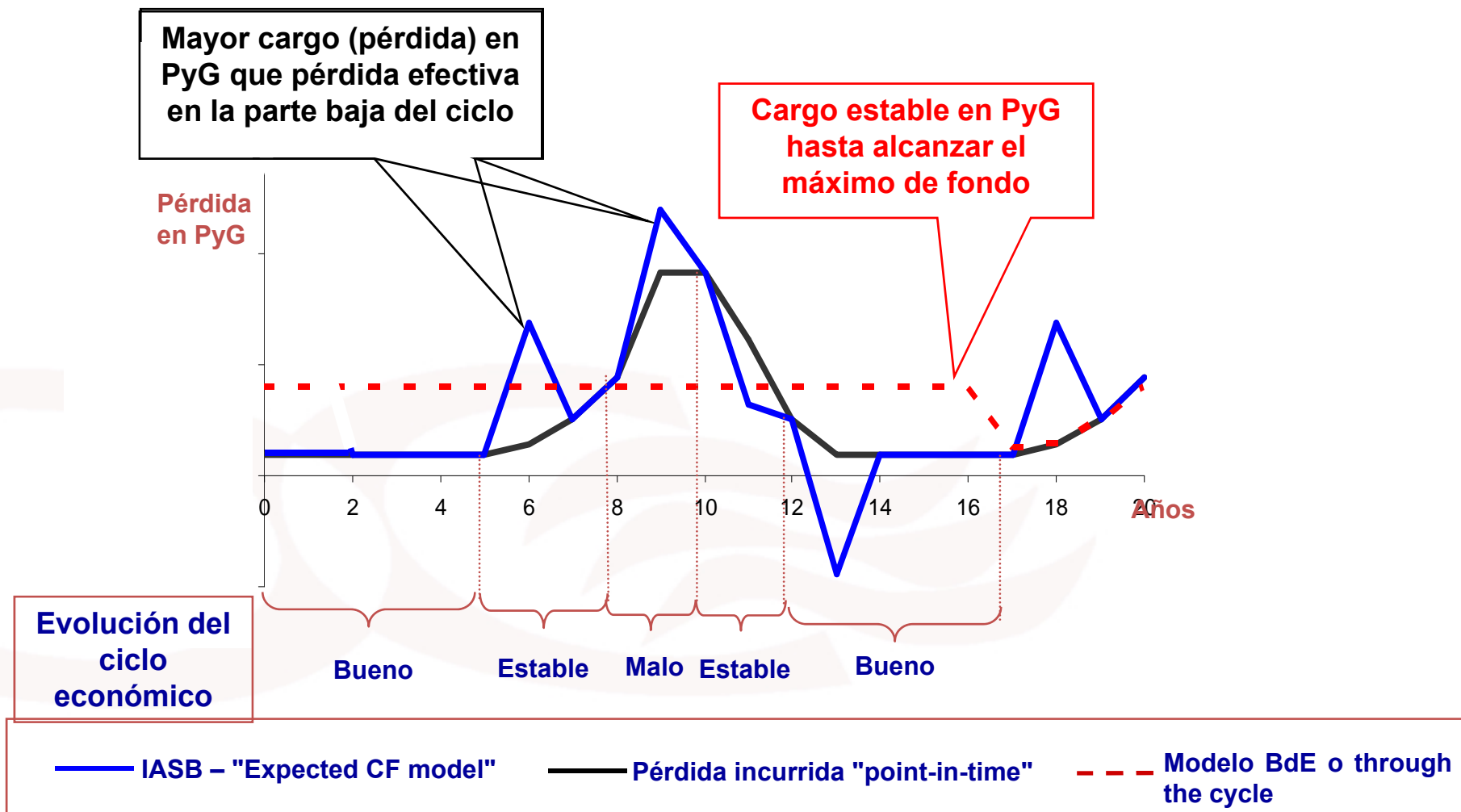
De forma teórica, las pérdidas esperadas se reconocerían antes en la vida de un préstamo a través de su asignación en el reconocimiento de los ingresos financieros

Fuente: Snapshot IASB sobre el ED de Impairment

Sin embargo, es necesario analizar su evolución teórica a lo largo del ciclo económico teniendo en cuenta...



El modelo propuesto por el IASB no ayuda a mitigar la prociclicidad...



En resumen

Modelo del IASB

- Supone un mayor nivel de provisiones
- No reconoce las provisiones mucho antes en el tiempo (dependiendo de la capacidad de la entidad para predecir las distintas fases del ciclo económico.....???).
- Es pro-cíclico
- Difícil y costoso de implementar

**Es necesario
un modelo
alternativo**

Índice

01 INTRODUCCION: Contexto internacional

02 METODOLOGIA PROPUESTA POR EL IASB: "THE
EXPECTED CASH FLOW APPROACH"

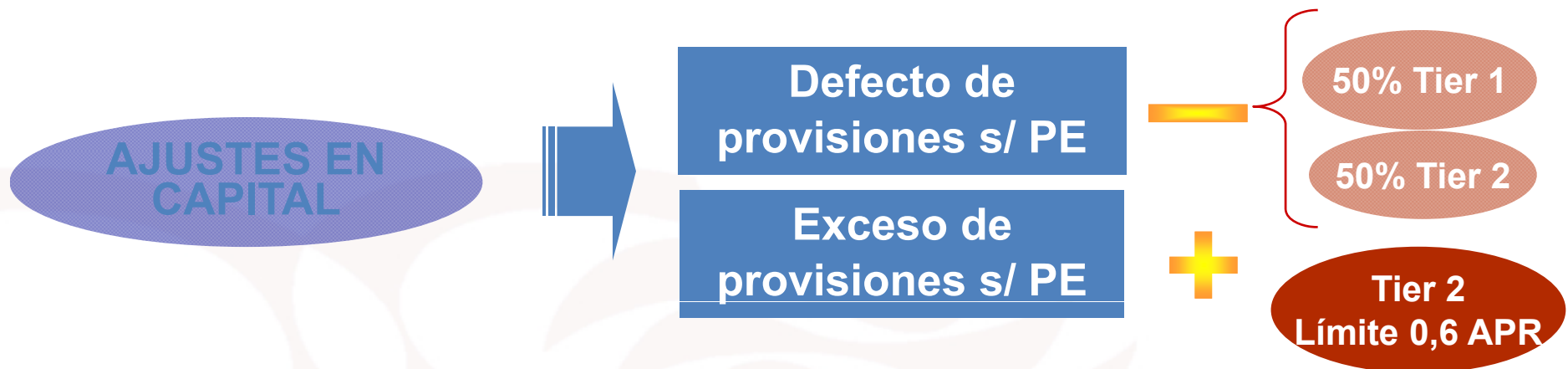
03 REFLEXION CONCEPTUAL

**04 IMPACTO EN SOLVENCIA DEL CAMBIO EN PROVISIONES
CONTABLES**

¿Cómo debería interactuar las nuevas provisiones de insolvencias con los posibles nuevos requerimientos de “capital buffers” en capital?

Cambio en provisiones contables

En solvencia se ajustan en capital los excesos y defectos de provisiones contables en relación a pérdida esperada, en caso de aplicar modelos internos




Falta de simetría excesivamente “conservadora”: más razonable ajustar todo a Tier 1 y sin establecer límites

Pro-ciclicidad de requerimientos mínimos capital y colchones capital

Neutralidad al ciclo de Basilea I vs pro-ciclicidad de Basilea II

El alcance de los colchones de capital todavía no está claro:

- ¿en qué medida se quiere suavizar el ciclo financiero?
- ¿Cómo será la metodología sobre “carga” y “descarga”?
- Ratio BIS estable vs pro-cíclico

Si mercado no “compra” el modelo a la hora de “descargar” ...
 asimetría en la efectividad de la medida

En todo caso es fundamental que se consideren las nuevas provisiones contables a la hora de calibrar las necesidades de capital.

No debería existir solapamiento de requerimientos “nuevas provisiones – nuevos exigencias de capital”

Suponemos 2 bancos iguales que han calculado sus provisiones y han obtenido distinto resultado

