



**CGRE**  
Club de Gestión  
de Riesgos de España

**XV JORNADA ANUAL  
DE RIESGOS**

Gestión de riesgos:  
¿Época de cambios o cambio de época?  
Jueves, 10 de noviembre

# Implantación de IFRS9 y políticas de precios

**Deloitte.**



**MS<sup>o</sup>**  
*Management Solutions*  
Making things happen



**pwc**

**KPMG**



**Grant Thornton**  
An instinct for growth

**Sabadell**

**Popular**

**PS**

**Bankia**

**Santander**

**bluecap**

**Experian**  
A world of insight

**COMILLAS**

**ICADE**  
Business School

**cecabank**  
SERVICIOS FINANCIEROS

**AIS**

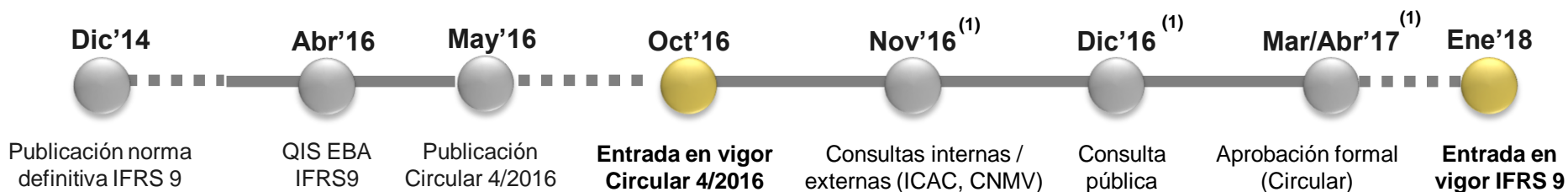
**bankinter.**

**BBVA**

**axis**  
CORPORATE



## La implantación de IFRS9 en España viene precedida por la implantación de la Circular 4/2016 de Banco de España, publicada en mayo de 2016



1. Fechas estimadas



## El principal foco de gestión de las EEFF para adaptarse a la IFRS 9 se centra en la evolución del cálculo de provisiones hacia modelos internos basados en la PE

### Fases IFRS 9

1  
**Clasificación  
y medición**

2  
**Metodología del  
deterioro de valor**

3  
**Contabilidad  
de coberturas**

Riesgo de insolvencia +

**Cartera sana**  
PD<sub>12</sub> · LGD · EAD

**Det. Significativo**  
PD<sub>LT</sub> · LGD · EAD

**Evidencia objetiva de  
deterioro**  
LGD\*EAD (masivo); dto flujo  
(individualiz.)

### Metodología deterioro

#### 1 Criterios / Metodología

- Alto nivel de **discrecionalidad** (especialmente en Stage 2) generando **diferencias entre entidades**
- Modelos** internos de provisiones vs mayor **estandarización** capital
- Complejidad** visión **FW looking**
- Estimación de **parámetros lifetime** (y su impacto en la correlación I/G)
- Proceso de alineamiento **default EBA vs Stage 3**

#### 2 Impactos cuantitativos

- Incremento** de **provisiones** (Stage 2 y 1) y **prociclicidad** (PiT, FW looking)
- Asimetría** en **RR.PP** (defecto en CET1, exceso en Tier 2)
- Devengo **intereses Stage 3**

#### 3 Integración en la gestión

- Impactos en **seguimiento** (mecanismos de detección temprana que soportan los criterios para clasificación en Stage 2)
- Dificultad** en el traslado de **objetivos** a la red comercial
- Mayor necesidad de **datos históricos** (parámetros, Stage 2) y de desarrollos en **sistemas** (clasificadores, motores, simuladores,..)
- Impactos en **pricing** y en su integración en los procesos de admisión



## Los desafíos a los que se enfrentan las entidades financieras (macro, regulatorios, tecnológicos...), invitan a reflexionar sobre el marco de gestión de precios

### Circular 4/2016

- La política de **precios** debe cubrir el **coste** de financiación, de estructura y de **riesgo de crédito**
- La **concesión** de una operación **por debajo de su coste** tiene impacto en resultados

### IFRS 9

- Se entiende que el **precio** de una operación considera el **riesgo de crédito al momento de originación**
- Un **incremento significativo** del riesgo **desde originación** implica la necesidad de **provisionar** a toda la vida de la operación (Stage 2)

### Elementos del pricing en base a RAROC a concretar

#### Ingresos

- **Ingresos financieros y comisiones** : Visión cliente (negocio compensatorio) vs operación, resultados a toda la vida de la operación vs 1 año
- **Remuneración de capital**: Capital a la TLR

#### Costes

- **Financieros**: TTI, incluyendo spread de liquidez
- **Estructura**: Sistemas de asignación por producto / contrato vs Cost to Income / Cost to Assets
- **Capital**: Capital a la tasa de remuneración al accionista
- **Pérdida esperada**: PDs Lifetime vs 1Y, PiT vs TtC. **LGDs** Realised (experiencia recuperatoria reciente) vs LR vs DT

#### Capital

- Capital **IRB avanzado** por R. Crédito<sup>2</sup> o Capital **Económico** (diversificado/no diversificado)
- **PDs TtC a un año y LGD DT** (en algún caso LR)