NIIF 9 Instrumentos financieros

Setiembre de 2016

Building a better working world

EY - Expertos NIIF 9

Juan Paredes
Socio Líder de Auditoría

T: +51 1 411-4444
F: +51 1 411-4445
E: juan.paredes@pe.ey.com

Simona Settineri
Socia de FAAS – Financial Assurance Advisory Service

T: +51 1 411-4444
F: +51 1 411-4445
E: simona.settineri@pe.ey.com

Antonio Benites
Socio de Auditoría

T: +51 1 411-4444
F: +51 1 411-4445
E: antonio.benites@pe.ey.com

Contenido

- Antecedentes
- Principales diferencias NIC 39 vs NIIF 9
  - Deterioro
  - Clasificación y medición
  - Contabilidad de cobertura
- Consideraciones generales de auditoría

1 Antecedentes

El modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 es criticado por amplificar los efectos procíclicos - crisis financiera internacional 2008 (“too little…too late”).

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9 (reemplazando la NIC 39), la cual modifica los siguientes aspectos en la contabilidad de instrumentos financieros:

1. Deterioro (pérdidas esperadas)
2. Clasificación y Medición
3. Contabilidad de Cobertura

Efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se puede reexpresar los periodos anteriores si, y solo si, es posible hacerlo sin el uso de “hindsight”.

Principales diferencias NIC 39 vs NIIF 9

Deterioro

2 Deterioro

Alcance

Enfoques del modelo de pérdidas crediticias esperadas (“ECL”)	Enfoque general	Enfoque simplificado
Activos financieros		(*)
Créditos que no contienen un componente financiero significativo.	-	✓
Créditos que contienen un componente financiero significativo.	✓	-
Otros activos financieros de deuda medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.	✓	-
Compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera no llevados a valor razonable con cambios en resultados.	✓	-

(*) Este enfoque es aplicado a las cuentas por cobrar.

2 Deterioro

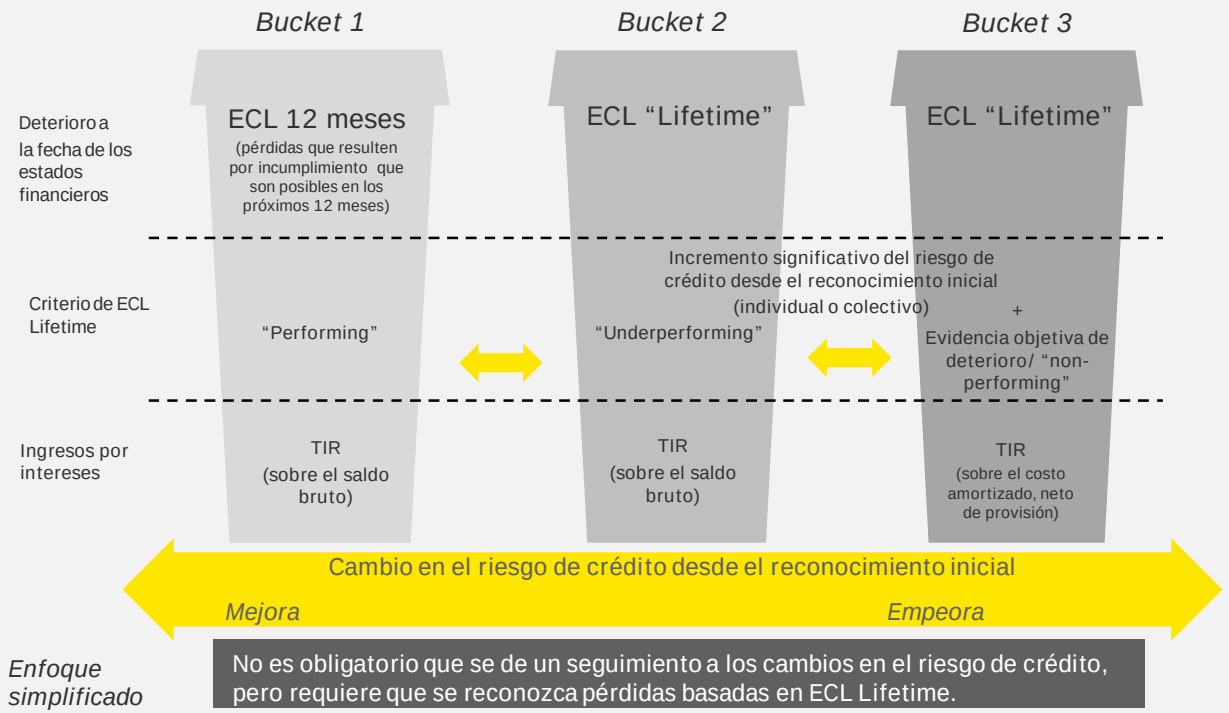
Clasificación de los activos financieros

NIC 39

El registro de la pérdida por deterioro depende de que el emisor tenga ya una pérdida incurrida

NIIF 9

- La pérdida por deterioro depende del comportamiento del riesgo crediticio del emisor



2 Deterioro

Clasificación de los activos financieros

NIIF 9

En cada fecha de presentación → Una entidad evaluará si se ha incrementado de forma significativa el riesgo de crédito del activo financiero desde el reconocimiento inicial

Esto implica → Evaluación de los cambios en el riesgo de incumplimiento a lo largo de la vida esperada del activo financiero

Comparando

Riesgo de crédito inicial **VS** Riesgo de crédito a la fecha de presentación

2 Deterioro

Clasificación de los activos financieros

NIIF 9

- INCREMENTO SIGNIFICATIVO DEL RIESGO DE CRÉDITO

- Existe la presunción refutable de que el riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa cuando existen atrasos mayores a 30 días.

2 Deterioro

Clasificación de los activos financieros

NIIF 9

Consideración	Créditos comerciales	Créditos retail
Análisis Cuantitativo	► Cambios en la PD, ratings y otros (enfoque más sofisticado). ► Definición para criterio “significativo” cuando hay cambios en la exposición del riesgo de crédito. ► Puede ser posible utilizar los cambios de las PD´s a 12 meses para ciertos préstamos	► Cambios en la PD lifetime, credit scores / ratings / categorías de riesgo y los efectos de la información “forward looking” en evaluación colectiva.
Análisis Cualitativo	► Ratings ► Alertas ► Indicadores de mercado (p.e., credit spreads, bond spreads) ► Entorno empresarial, cambios tecnológicos, los precios de mercado.	► Expectativas de no pagos ► Modelos de score ► Cambios en el uso de tarjetas de crédito
Supuestos simplificados	► Presunción de 30 días de mora ► Refinanciados ► Incumplimiento de covenant´s.	► Presunción de 30 días de mora ► Refinanciados

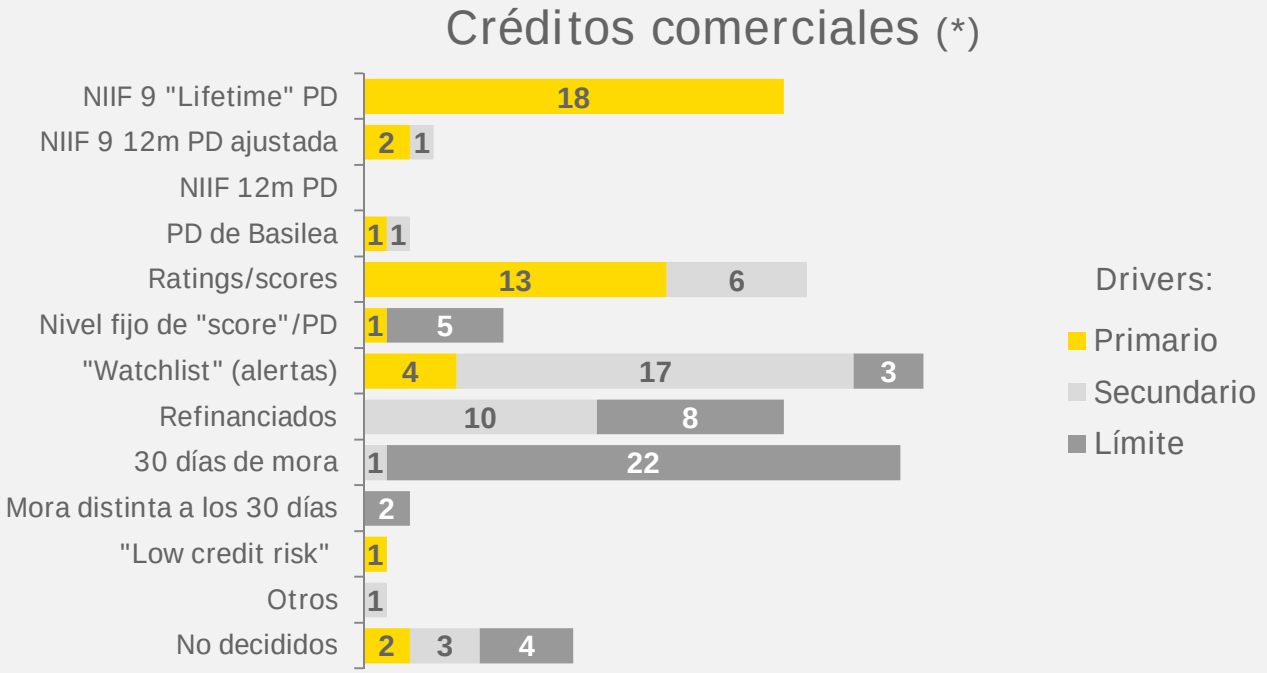
2 Deterioro

Clasificación de los activos financieros

EY IFRS9 "Impairment Banking Survey"

NIIF 9

► La mitad de los bancos tienen la intención de utilizar el mismo indicador "Lifetime PD NIIF 9"



(*) Los resultados reflejan los indicadores utilizados para portafolios de créditos corporativos de similar perfil que mantienen los bancos encuestados (36 bancos encuestados a nivel mundial preparado por EY Global, Agosto 2016).

2 Deterioro

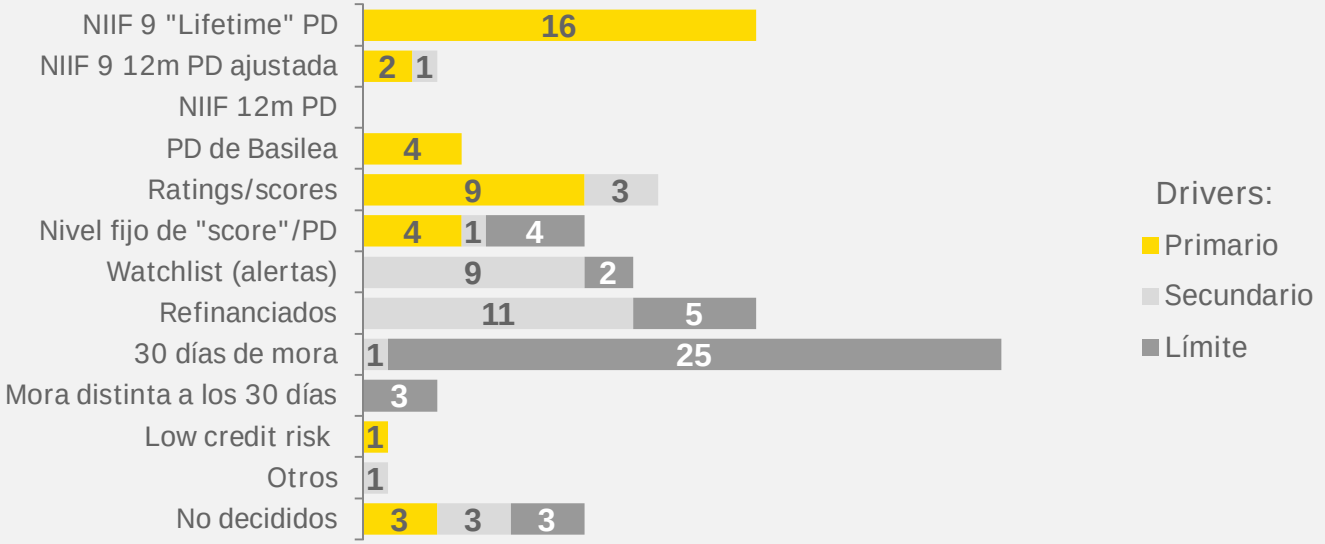
Clasificación de los activos financieros

EY IFRS9 "Impairment Banking Survey"

NIIF 9

- Alrededor de la mitad de los bancos tienen la intención de utilizar el mismo indicador "Lifetime PD NIIF 9"

Créditos retail (*)



(*) Los resultados reflejan los indicadores utilizados para portafolios de créditos retail de similar perfil que mantienen los Bancos encuestados (36 bancos encuestados a nivel mundial preparado por EY Global, Agosto 2016).

2 Deterioro

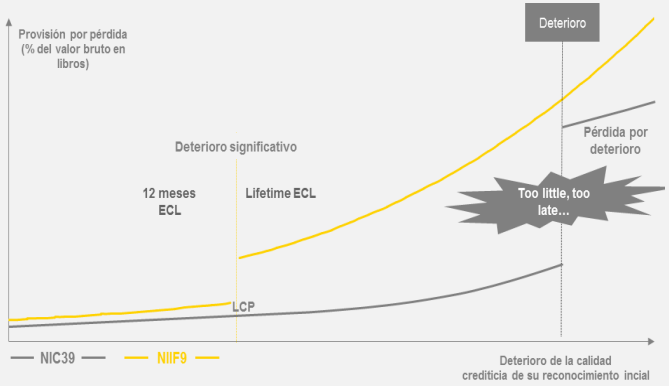
Pérdida crediticia esperada (ECL)

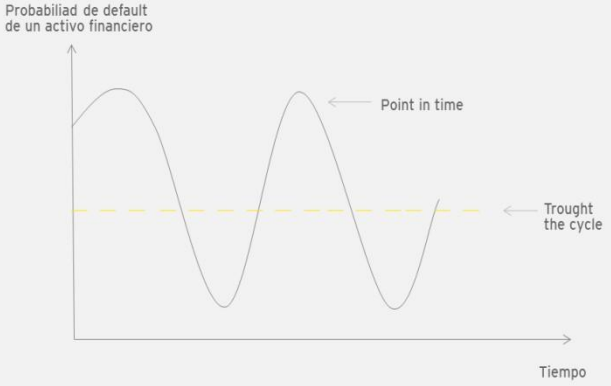
NIC 39

Modelo de “pérdida incurrida”, recoge las pérdidas con cierto nivel de atraso y suele ser relativamente “trought the cycle” (TTC)

NIIF 9 (*)

- Modelo de “pérdida esperada”, basada en información histórica, actual y prospectiva del activo financiero.





$$ECL_{12m} = PD_{12m} x LGD_{12m} x EAD_{12m} x D_{12m}$$

(1) PD: Probabilidad de default en el periodo t

(2) LGD: Prónóstico de pérdidas económicas si ocurre un default en el periodo t

(3) EAD: Exposición proyectada si el incumplimiento se produce en el periodo t

$$ECL_{LT} = \sum_{t=1}^{LT} PD_t \, x LGD_t x EAD_t x D_t$$

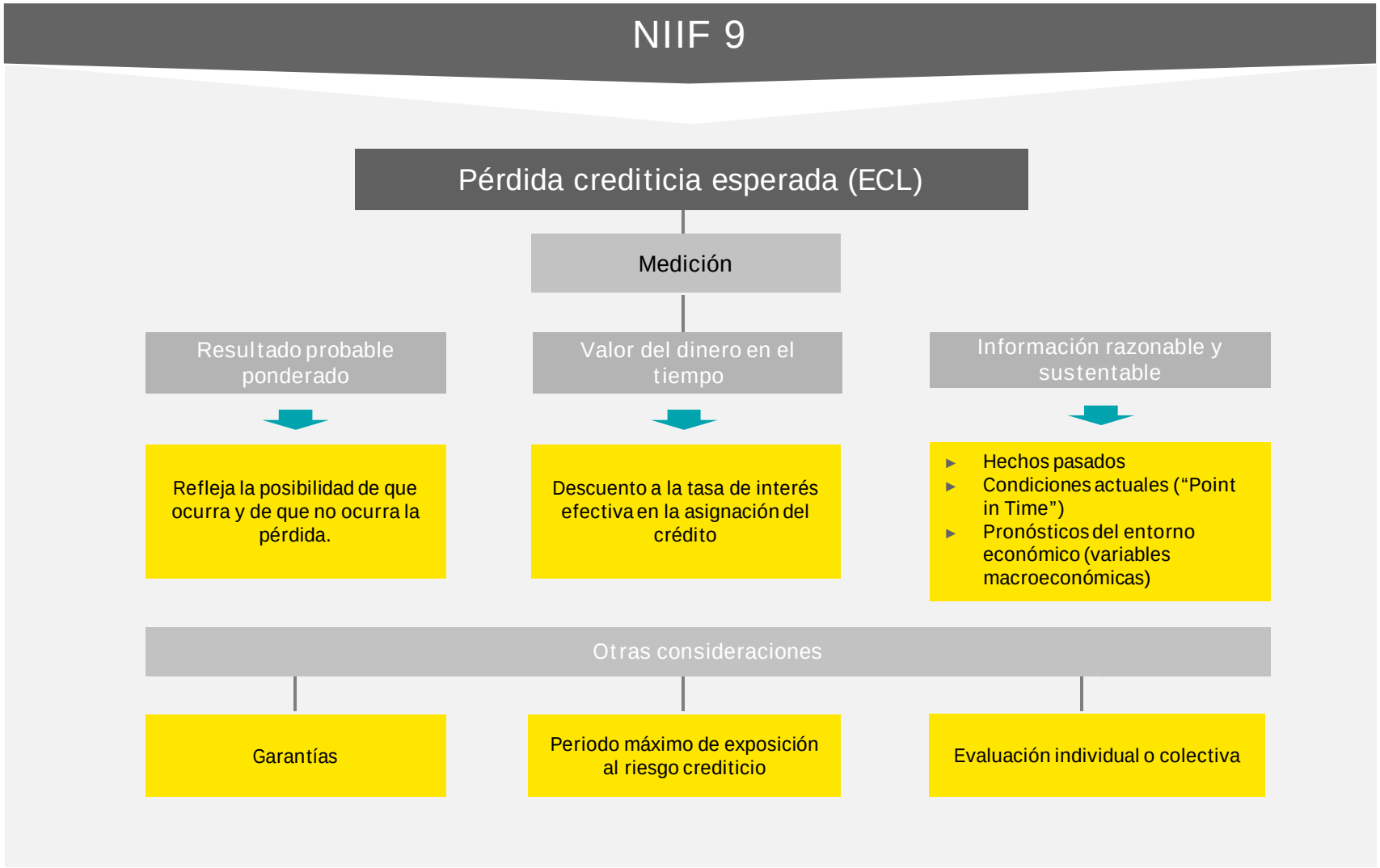
(4) D: Tasa de descuento

(5) LT: La suma de ECL en cada periodo individual para llegar al lifetime ECL

(*) No existen diferencias para la medición de ECL para un crédito o inversión

2 Deterioro

Pérdida crediticia esperada (ECL)



2 Deterioro

Criterios para las proyecciones - “Forward looking”

NIC 39

Las entidades no están permitidas de incorporar los eventos de efectos futuros ocurridos después de la fecha de balance, inclusive si ellos son esperados.
IAS 39.Párrafo 59

NIIF 9

- Incorporación de factores “actuales” (“Point in Time”) y pronósticos del entorno económico futuro (variables macroeconómicas) en el cálculo de los parámetros de riesgo (PD-LGD-EAD).

Información razonable y sustentable disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado

En caso de una relación no lineal, un escenario “forward-looking” no será suficiente	No hay prescripción de un determinado método de medición de la ECL y determinación del incremento de riesgo significativo	Se aplican consideraciones de importancia relativa
Información de una variedad de fuentes (interno / externo)	Consistencia en la información “forward-looking”	Divulgación en EEFF de cómo la información “forward looking” se ha incorporado (o no)

2 Deterioro

ECL: Resultado probable ponderado

NIIF 9

Forward looking

Ejemplo – Impacto en la medición de pérdida esperada

Escenario	Tasa de desempleo	Escenario de probabilidad	ECL S/(000)
Optimista	4%	33%	750
Base	6%	34%	1,000
Pesimista	8%	33%	2,750

Caso base ECL

≠

Probabilidad ponderada ECL

Pronostico del caso base de la tasa de desempleo = 6%

ECL tasa de desempleo 6% = S/1,000

Probabilidad ponderada ECL= (33%*750) + (34%*1,000) + (33%*2,750) = S/1,500

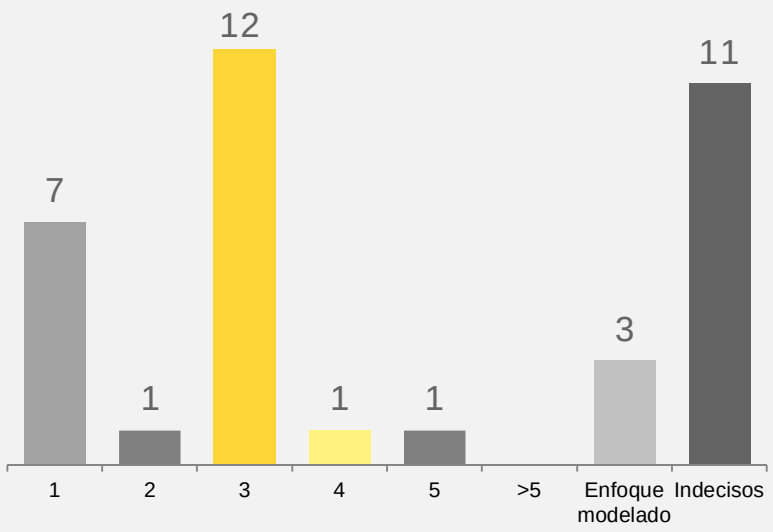
2 Deterioro

Criterios de “Forward – looking” / Resultado promedio ponderado

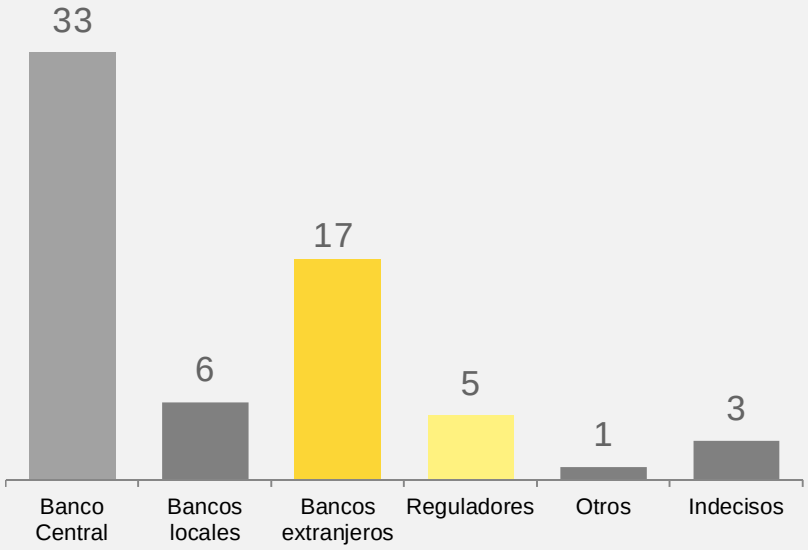
EY IFRS9 “Impairment Banking Survey”

NIIF 9

Número de escenarios “forward looking"



Fuentes de escenarios “forward looking"



Clasificación y medición

2 Clasificación y medición

Cambios significativos

NIIF 9

Activos financieros

Nuevo modelo de clasificación

- No existe bifurcación.
- La categoría FVOCI difiere del DPV.
- Se ha revisado la opción de valor razonable.
- Se elimina la posibilidad de medir al costo los instrumentos de patrimonio no cotizados.

Pasivos financieros

Se mantiene el modelo de clasificación existente

Nueva presentación:
Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito del emisor ahora se presentan en el OCI. (sólo aplica para pasivos medidos a valor razonable).

2 Clasificación y medición

Cambios significativos

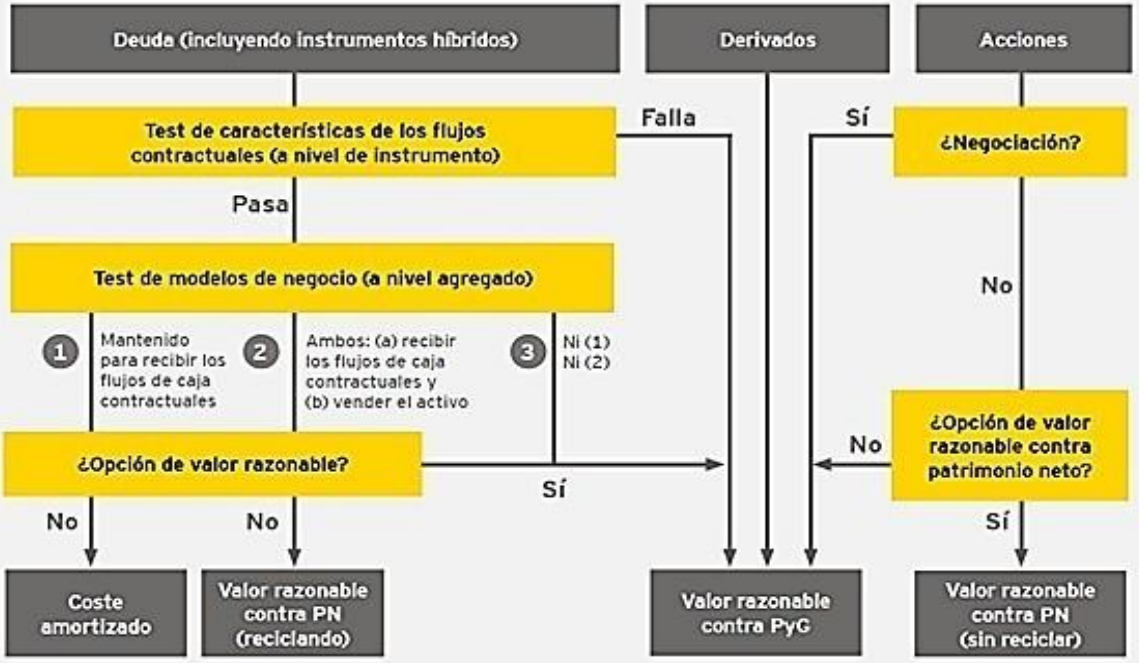
NIC 39

Los instrumentos financieros se clasifican en base a la intención y capacidad de la Gerencia.

Los instrumentos financieros híbridos (contrato principal + derivado implícito) pueden ser separados.

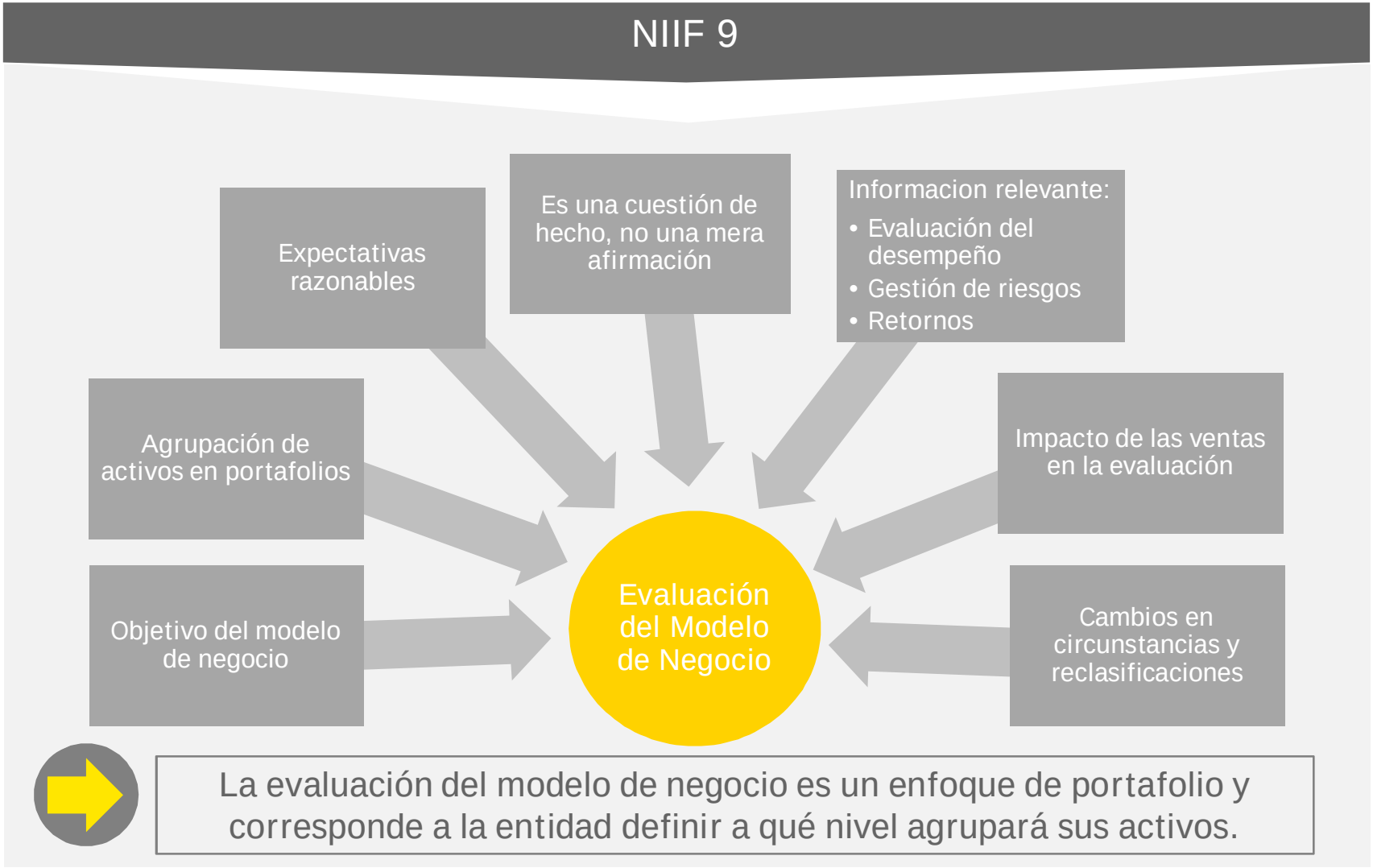
NIIF 9

- Los activos financieros se clasifican en base a:
  - Las características de los flujos de efectivo de los instrumentos financieros.
  - El modelo de negocio usado para gestionarlos.
- Los instrumentos financieros híbridos (activos) no son separados y se clasifican como un instrumento completo.



2 Clasificación y medición

Evaluación del “Modelo de Negocio”



2 Clasificación y medición

"SPPI": "Únicamente pagos de principal e intereses"

Evaluación SPPI

NIIF 9

Flujos de caja contractuales destinados únicamente para pagos de principal e intereses (SPPI)

Consistentes con un acuerdo básico de préstamo, el cual incluye consideraciones para:	No introduce exposiciones a riesgos o volatilidades no relacionadas con un acuerdo básico de préstamo.
► Valor del dinero en el tiempo ► Riesgo de crédito	► Elementos inconsistentes con un acuerdo básico de préstamo incluyen: ► Exposición a cambios en el precio de instrumentos de patrimonio o commodities. ► Apalancamiento
► Otros riesgos y costos básicos de préstamos: ► Riesgo de liquidez ► Costos administrativos ► Margen de ganancia	

2 Clasificación y medición

Instrumentos vinculados contractualmente (“Profundizar análisis”)

NIIF 9

Evaluación SPPI

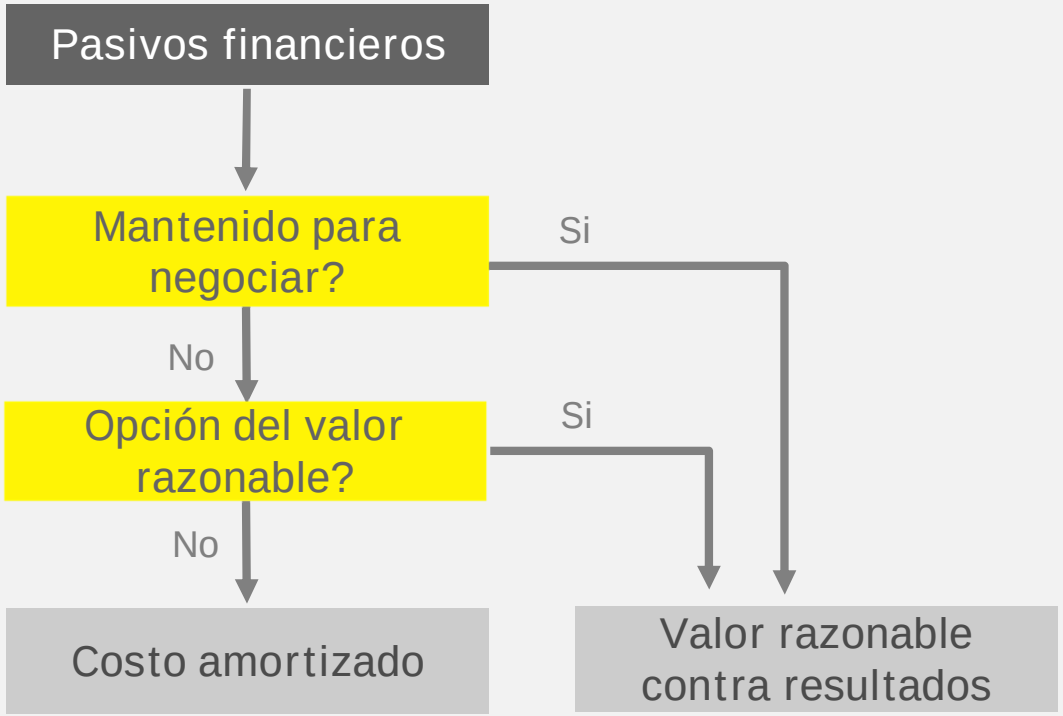
- Podrían pasar la prueba (SPPI):
  - Bonos con intereses y principal vinculados al indice de inflación de la moneda en la cual el instrumento fue emitido.
  - Créditos garantizados por colaterales.
  - Préstamos con intereses perpetuos.

- No podrían pasar la prueba (SPPI):
  - Instrumentos con indexaciones a indices de precios.
  - Bonos convertibles en acciones.
  - Instrumentos con reprecios de intereses no estandarizados.
  - Instrumentos con tasas de interés variable, prepagos, opciones de extensión (pueden cumplir con ciertas condiciones).

2 Clasificación y medición

Pasivos financieros

NIC 39	NIIF 9
La fluctuación de los pasivos financieros a valor razonable se registra en resultados.	▸ La fluctuación de los pasivos financieros a valor razonable se registra en resultados; excepto la porción atribuible al riesgo crediticio del emisor, la cual se registra en el patrimonio.



Contabilidad de Cobertura

2 Contabilidad de Cobertura

"Hedge Accounting"

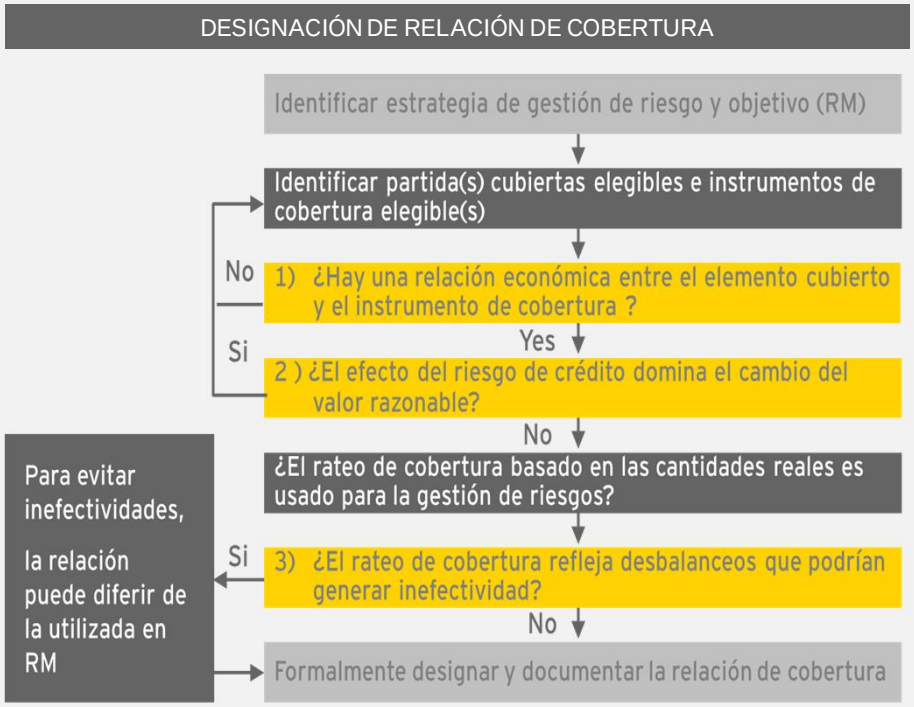
NIC 39

Las coberturas contables se designan a través de un objetivo de gestión del riesgo.

La efectividad de la cobertura contable se mide mediante el ratio 80% - 125%.

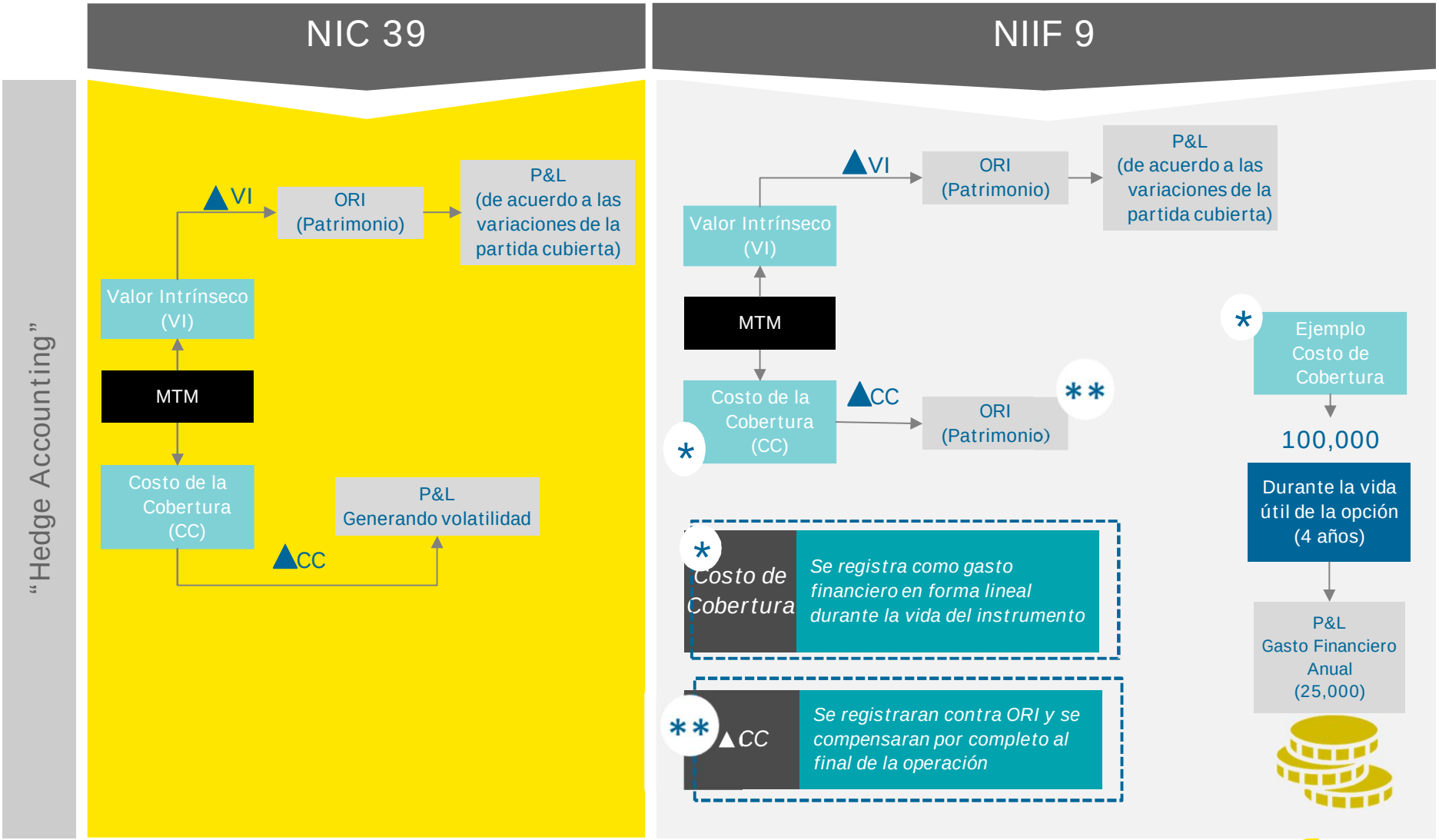
NIIF 9

- Las coberturas contables se designan a través de una estrategia de gestión de riesgo que pueden agrupar objetivos de gestión de riesgo para cada relación de cobertura.
- Evaluación de efectividad prospectiva:
  - ✓ Relación económica
  - ✓ Ratio de cobertura
  - ✓ Riesgo crediticio.



2 Contabilidad de Cobertura

Contabilidad de cobertura



ORI : Otros Resultados Integrales
P&L : Estado de resultados del periodo

3 Consideraciones generales de auditoría

Aspectos clave para las auditorías 2016

1. La complejidad de las nuevas normas de deterioro tendría impacto significativo en las auditorías a entidades financieras

2. Para estar preparados (2018) se debe involucrar con anticipación:
   - Se espera que las provisiones se incrementen
   - Modificaciones significativas a los procesos, sistemas y data.
   - Involucrar a expertos (Riesgos, Sistemas, etc)

3. Discusión con la Alta Gerencia y el Comité de Auditoría sobre la situación del proyecto NIIF 9

4. Estar listos para también discutir con los reguladores el impacto de los nuevos modelos

5. Retos clave para auditar:
   - PD/LGD/EAD
   - Definición de "default"
   - Clasificación de la cartera
   - Escenarios múltiples
   - Uso de especialistas
   - Calidad de datos
   - Divulgaciones

6. Para las divulgaciones de la auditoría 2016, se espera mayor detalle de información cualitativa en comparación al 2015

3 Consideraciones generales de auditoría

Ocho preguntas claves a los encargados del Gobierno Corporativo

1. ¿Qué planes se vienen siguiendo para concluir los asuntos clave, diseñar y probar los modelos necesarios y lograr una implementación de alta calidad en el 2018?
2. ¿Ha identificado el banco todos los cambios a los procesos y sistemas existentes, incluyendo sus controles internos, con la finalidad de asegurar que sean apropiados para la aplicación de la NIIF 9?
3. ¿Cómo se documentarán y probarán los procesos de reporte y sus controles, si involucran sistemas y fuentes de información que no han sido previamente auditados?
4. ¿Cuáles son los niveles previstos de sofisticación de los distintos portafolios y por qué son apropiados?
5. ¿Cuáles son los juicios y las interpretaciones contables clave y por qué son apropiados?
6. ¿Cómo se identificará un “incremento significativo en el riesgo de crédito” y por qué los criterios utilizados son apropiados?
7. ¿Cómo se utilizará el rango representativo de escenarios “forward-looking” para reflejar impactos asimétricos y no lineales?
8. ¿Cómo se cumplirán con las divulgaciones requeridas por las NIIF y cómo estas divulgaciones facilitarán la comparabilidad?

NIIF 9 Instrumentos financieros

Setiembre de 2016

Building a better working world