

Novedades del IASB en instrumentos financieros

Araceli Mora Enguádanos

Universidad de Valencia

EFRAG (TEG)

II Jornada FAIF

Madrid, 25 octubre 2011

Las fases de la revisión de la IAS

39

Fase I: Clasificación y valoración

- De activos: IFRS 9 (Noviembre 2009)
- **De pasivo IFRS 9** (Diciembre 2010)
 - ***Offsetting* ED redeliberado**

Fase 2: Coste Amortizado y deterioro

- Borrador Noviembre 2009
- **Suplemento Enero 2011**
- **Redeliberaciones (EAP)**

Fase 3: Coberturas

- Borrador Diciembre 2010 y **redeliberaciones posteriores**

Fase 2: Coste amortizado y deterioro

- Modelo de pérdidas esperadas del ED-2009 del IASB
 - Se calculan los futuros flujos de caja en la vida de una cartera incluido pérdidas esperadas en función de historial y previsiones
 - Se recalcula el tipo de interés efectivo
 - Los cambios en las estimaciones (+/-) a PyG
 - Ventaja:
 - No hay que esperar a que haya evidencia (modelo pérdidas incurridas IAS 39)

Principales críticas recibidas

- No es operativo para carteras abiertas (bancos)
- Difiere las pérdidas cuando se producen en los primeros años (bancos centrales y organismos de control y FASB)

Primeras redeliberaciones: **Suplemento al Borrador- enero 2011**

- Centrarse en **carteras abiertas**
- Excluir pérdidas esperadas del cálculo del tipo de interés
- Confluir con FASB (evitar que la incurrida supere la provisión)
- Postergar otras redeliberaciones (definición de fallido, descuento, información a revelar, carteras cerradas, títulos de deuda, clientes...)

Suplemento al ED- enero 2011

Para carteras abiertas:

- 1. Separar cartera buena y cartera mala
- **2a)** . En cartera “buena” :
 - calcular pérdidas esperadas y distribuir las a lo largo de la vida media de la cartera (por el método lineal si no se puede hacer de otra manera).
 - Se establece un “techo” si las pérdidas esperadas en futuro próximo (mínimo 12 meses) son mayores
 - El tipo de interés no se recalcula
- **2b)** En cartera “mala”:
 - Toda la pérdida esperada se reconoce en el acto en PyG
- 3. Se reestima al final del periodo

Ejemplo (simplificado y sin descuentos)

- Cartera abierta de préstamos bancarios. Por término medio el importe es 2.500.000 y la vida media es 10 años y el tipo de interés 6%. La cartera es “buena”. Por historial acaban no cobrándose el 10%:
 - (sin descuento y método lineal)
 $(0,1 \times 2.500.000) / 10 = 25.000$. Cada año doto a provisión pérdidas por deterioro 25.000
 - Sin embargo si a fecha de balance preveo con fiabilidad que en próximos 12 meses van a fallar 30.000: doto a provisión pérdidas por deterioro 30.000

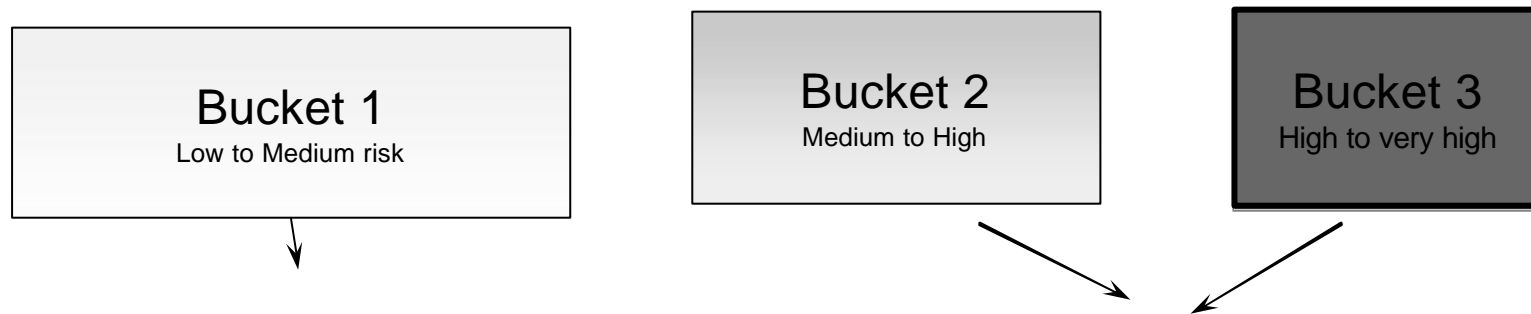
Si por crisis separo una cartera mala de 100.000 de la que no pienso recuperar el 80%: doto a provisión pérdidas por deterioro 80.000 (independientemente de la duración del préstamo)

Críticas al suplemento

- Dificultad en diferenciar entre cartera buena y cartera mala
- Dificultades en considerar el “futuro predecible”
- El “techo” y recalcular i es incompatible con ED2009
- Falta de claridad y de comparabilidad
- Impracticable fuera de “préstamos bancarios”
- **calcular pérdidas esperadas y distribuirlas a los largo de la vida media de la cartera tiene dificultades prácticas**

Recientes “inputs” en las redeliberaciones (EAP)

Modelo de 3 bloques (“pragmatic trade off between accounting and operational issues” (??))



Provisión igual a:
Pérdida esperada en 12 meses
o en 24 meses

Provisión igual a toda la pérdida esperada

- Se clasifica el préstamo en un bloque en función de su *rating score* (interno o exte
- La transferencia de bloques se hace en función del cambio en *rating score*
- Los préstamos nuevos de riesgo : ¿? van a bloque 2 (*day one losses*)
o alternativamente van al bloque 1 ya que el precio refleja el riesgo

