



Pérdidas Crediticias Esperadas para Corporaciones

Impacto por el COVID-19
Caso Práctico

2021

home.kpmg/co



Contenido

**Consideraciones
relevantes**



**Caso de Estudio:
Fábrica de Galletas**



Brayan Rojas
Director FRM



Consideraciones relevantes



Impacto del COVID-19 en las Pérdidas Crediticias Esperadas para Cuentas por Cobrar Comerciales¹

La pandemia ocasionada por el COVID-19 ha aumentado la incertidumbre en la estimación, modelación y proyección de áreas contables y financieras, así como en la generación y presentación de informes. En el 2020 y el 2021, estimar las Pérdidas Crediticias Esperadas o ECL² para las cuentas por cobrar comerciales fue y seguirá siendo desafiante y retador, por la alta incertidumbre en la estabilización y control de la pandemia y su implicación en los diferentes sectores económicos. Adicionalmente, para el cierre de los estados financieros, las empresas deberán actualizar las notas de revelación, indicando los impactos en la ECL como resultado del COVID.

Recordando que la norma ECL parte del requerimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera o NIIF 9 de Instrumentos Financieros, esta requiere la aplicación de

juicios con base en el modelo de negocio de la entidad, permitiendo determinar el modelo de cálculo de su ECL, donde algunos supuestos y parámetros pueden ser adecuados y ajustados en diferentes circunstancias, bajo los parámetros de la norma y de las características de negocio de cada entidad.

La mayoría de las empresas aplican el enfoque simplificado para calcular las pérdidas esperadas en sus cuentas por cobrar; para ello se puede utilizar un método práctico de cálculo, a través de las matrices de provisión, donde una mayor tasa de pérdida se aplica a las obligaciones que se encuentran con mayores días de incumplimiento³ y donde las tasas de pérdida se determinan en función de la experiencia histórica de la cartera de deudores comerciales específicos.

1. Adaptación del documento Expected Credit Losses for Corporates, KPMG Netherlands.

2. Expected Credit Losses

3. Ver el documento "factores de provisión" y Enfoque Simplificado una alternativa a la medición del deterioro bajo IFRS 9 para profundizar sobre los temas de ECL bajo enfoque simplificado.

estimación de la ECL de afectaciones económicas, sin embargo, dada la naturaleza a corto plazo de las cuentas por cobrar y teniendo en cuenta que, previo a la pandemia, no se evidenciaba una implicación importante en los modelos, las perspectivas futuras serán

fundamentales a la hora de realizar los cálculos de la ECL, dada las afectaciones económicas y sectoriales generadas por el COVID-19. A continuación, detallamos otras consideraciones que se deben evaluar en la determinación de la pérdida esperada por el COVID:

¿Son las pérdidas históricas representativas de las expectativas de pérdidas actuales / futuras?

¿Existe un aumento real de las pérdidas debido al COVID-19?

¿Hay mayores movimientos de clientes a rangos de mora más antiguos?

¿Se han modificado las condiciones de pago más allá de los 12 meses (componente financiero significativo)?

¿Surgieron nuevos patrones de pérdidas para diferentes segmentos de clientes (por región geográfica o industria)?

¿Cuál es el impacto de COVID-19 en la calificación crediticia de los clientes?

¿Hay diferentes escenarios a considerar (por ejemplo, futuras cuarentenas)?

¿Existe alguna evidencia contradictoria como no aumento de pérdidas o extensiones de plazo de pago?

¿Se espera que los clientes reciban apoyo del gobierno?

Tenga en cuenta que la lista superior de consideraciones no es exhaustiva y no hay un modelo para cada empresa en la medición

de ECL, esto dependerá de los hechos y circunstancias de la empresa específica.

Caso de Estudio: Fábrica de Galletas⁴



Información General:

El gerente de finanzas de una gran fábrica de galletas ha estado luchando con sus estimaciones de ECL para los estados financieros del 2020. La ECL anterior al COVID-9 se calculó en base a una matriz de provisión, donde ha segmentado sus cuentas por cobrar en dos: la industria hotelera y en Otras Empresas. El segundo segmento comprende (entre otros) bufetes de abogados, estaciones de gas y líneas aéreas sin otro tipo de clasificación. Las tasas de pérdida se calculan en función de las pérdidas reales

durante los últimos 2 años. Considerando que el entorno económico era estable (las previsiones del PIB y las perspectivas de la industria fueron consideradas por el gerente), las pérdidas históricas de los últimos 2 años se consideraron representativas y suficientes de la ECL con miras al futuro. Por lo tanto, no se realizaron ajustes prospectivos a las tasas calculadas. La matriz de provisión a continuación representa el cálculo de la ECL del 2020 basado en tasas históricas antes de considerar cualquier impacto del COVID-19.

Días Vencidos	Industria Hotelera			Otras Empresas		
	Tasa Pérdida	Saldo	ECL	Tasa Pérdida	Saldo	ECL
Corriente	0.80%	8,000	64	0.30%	10,000	30
1-30	3.20%	6,000	192	1.60%	10,500	168
31-60	5.50%	5,500	303	3.60%	6,000	216
61-90	8.90%	1,000	89	6.60%	2,500	165
Mayor a 90	20.40%	500	102	10.60%	1,000	106
Total		21,000	750		30,000	685

Con base en las siguientes observaciones, el gerente de finanzas considera que esta

tasa histórica no es representativa para las perspectivas futuras de los clientes.

4. El estudio de caso incluido en estas diapositivas es de carácter ilustrativo. No cubre todos los hechos y circunstancias posibles que podrían ser relevantes en la estimación de ECL sobre cuentas por cobrar comerciales a la luz de COVID-19. Los hechos y circunstancias relevantes deben evaluarse caso por caso

Características

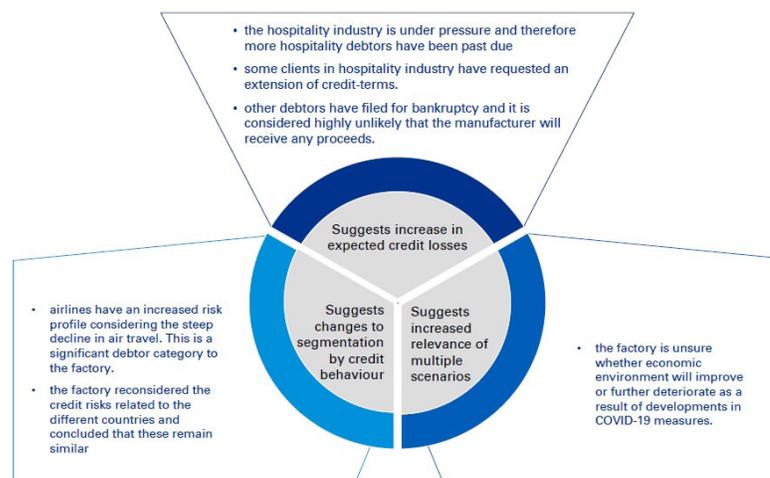
- La industria hotelera está bajo presión y, por lo tanto, más deudores de la industria hotelera se han atrasado en sus pagos.
- Algunos clientes de la industria hotelera han solicitado una extensión de los términos de crédito.
- Otras Empresas se han declarado en quiebra y se considera muy poco probable que la fábrica reciba algún pago.
- Las aerolíneas tienen un perfil de riesgo aumentado considerando la fuerte caída de los viajes aéreos. Esta es una categoría deudora importante para la fábrica.
- La fábrica reconsideró los riesgos crediticios relacionados con los diferentes países donde tiene operación y considera que los riesgos son equivalentes en todos los países.
- La fábrica no está segura de si el entorno económico mejorará o se deteriorará aún más como resultado de los avances en las medidas de COVID-19.

Sugerencias de Ajuste

Incrementar las pérdidas crediticias esperadas

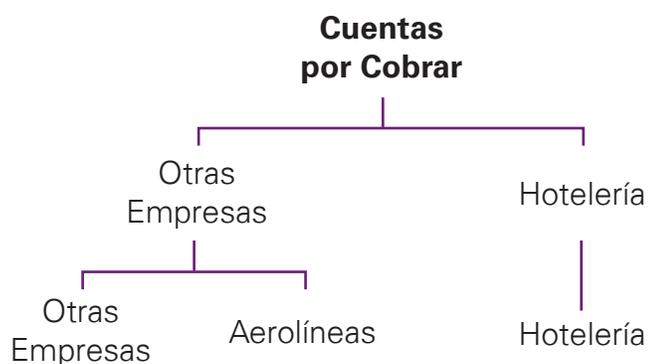
Cambios en la segmentación por comportamiento crediticio.

Incluir y dar mayor relevancia a múltiples escenarios



Ajustes Propuestos a la Matriz de Provisión:

1 El gerente de finanzas advierte que la pronunciada declinación en los viajes aéreos sugiere que el perfil de riesgo de las aerolíneas cambió significativamente en comparación con el resto del segmento de Otras Empresas. Sin embargo, hay una diferencia significativa en la forma en que los impactos de la pandemia afectan al sector aeronáutico, el gerente decide cambiar la matriz a tres segmentos: Hotelería, Otras Empresas y Aerolíneas.



2 Al considerar los ajustes a las tasas de pérdidas históricas, el gerente de finanzas considera el impacto de la última crisis financiera mundial. Lamentablemente, los datos de las pérdidas de la compañía de este período no están disponibles. Por lo tanto, multiplica las tasas históricas por factores escalares para reflejar un aumento de ECL en comparación con las pérdidas históricas. El gerente de finanzas utiliza pronósticos del PIB y la perspectiva de la industria para determinar el factor escalar, donde se espera que la industria hotelería y las aerolíneas tengan

un desempeño inferior al promedio del PIB. Las tasas resultantes representan la expectativa promedio de pérdidas prospectivas ajustadas. Sin embargo, estos factores no se han actualizado para los incumplimientos más recientes de clientes (importantes) en la cartera.

Industria Hotelera			
Días Vencidos	Tasa Pérdida	Factor	Nueva Tasa de Pérdida
Corriente	0,80%	1.173	0.94%
1-30	3.20%	1.173	3.75%
31-60	5.50%	1.173	6.45%
61-90	8.90%	1.173	10.44%
Mayor a 90	20.40%	1.173	23.93%

3 Por último, el gerente de finanzas piensa en los diferentes escenarios usados en su estimación de la ECL. Con el número de infecciones que aumenta, evalúa el pacto de una posible cuarentena, que impactará a los tres segmentos. Una perspectiva positiva (pérdidas por debajo de los niveles históricos) no es muy probable. En caso de una perspectiva negativa, las tasas de pérdida aumentarán aún más según se indique por el factor de ajuste.

Factor				
Escenario	Probabilidad	Hotelería	Otros	Aerolíneas
Positivo	2%	0.95	0.95	0.95
Neutral	40%	1	1	1
Negativo	58%	1.3	1.05	1.1
Promedio Ponderado		1.173	1.028	1.057

La nueva Realidad:

La matriz de provisión se actualiza con los ajustes presentados previamente, la nueva matriz refleja las pérdidas crediticias esperadas ajustada por las perspectivas futuras. Sin

embargo, el gerente de finanzas está al tanto de que un cliente significativo se ha declarado en quiebra y espera que este sea un valor atípico de la matriz de pérdidas calculadas.

Días Vencidos	Industria Hotelera			Otras Empresas			Aerolíneas		
	Tasa Pérdida	Saldo	ECL	Tasa Pérdida	Saldo	ECL	Tasa Pérdida	Saldo	ECL
Corriente	0.94%	8,000	75	0.21%	8,000	16	0.48%	2,000	10
1-30	3.75%	6,000	225	1.54%	3,500	54	1.80%	7,000	126
31-60	6.45%	5,500	355	3.24%	1,500	49	3.91%	4,500	176
61-90	10.44%	1,000	104	5.14%	500	26	7.08%	2,000	142
Mayor a 90	23.93%	500	120	9.35%	200	19	12.90%	800	103
Total		21,000	879		13,700	163		16,300	556

Para la NIIF 9 modelo simplificado en cuentas por cobrar no busca diferenciar entre los modelos de deterioro individuales o general, por ello ajustes son permitidos si la obligación es considerada un valor atípico de la población histórica. Esto se puede incluir en la ECL a

través de una cobertura o ajustando las tasas de pérdida calculadas para incluir la reducción de efectivo esperada adicional. En este ejemplo, se realizará por medio de una Pérdida Dada el Incumplimiento (LGD) que se estima para una obligación con garantía del 55%.

Ajuste por Bancarrota

	LGD	Saldo	ECL
Cliente en Bancarrota	45%	2,000	900

De esta forma es posible la inclusión de escenarios de deterioros ajustados por el COVID-19 para compañías con cartera en cuentas por cobrar comerciales, otros ajustes

pueden ser evaluados, así como la evaluación de segmentos, plazos, garantías y otras características específicas de cada compañía.





© 2021 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Tanto KPMG como el logotipo de KPMG son marcas comerciales registradas de KPMG International Limited ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía.

home.kpmg/co



KPMG en Colombia



KPMG_CO