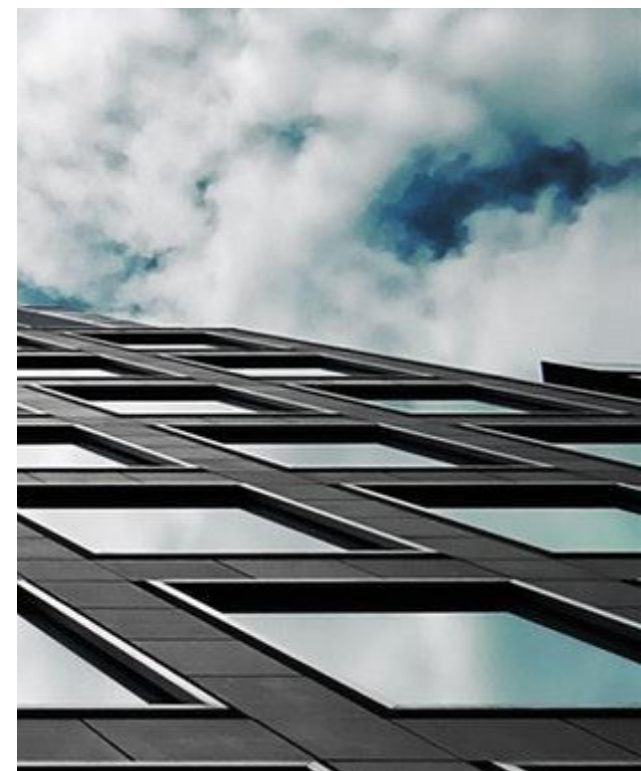




ECL Udvikling



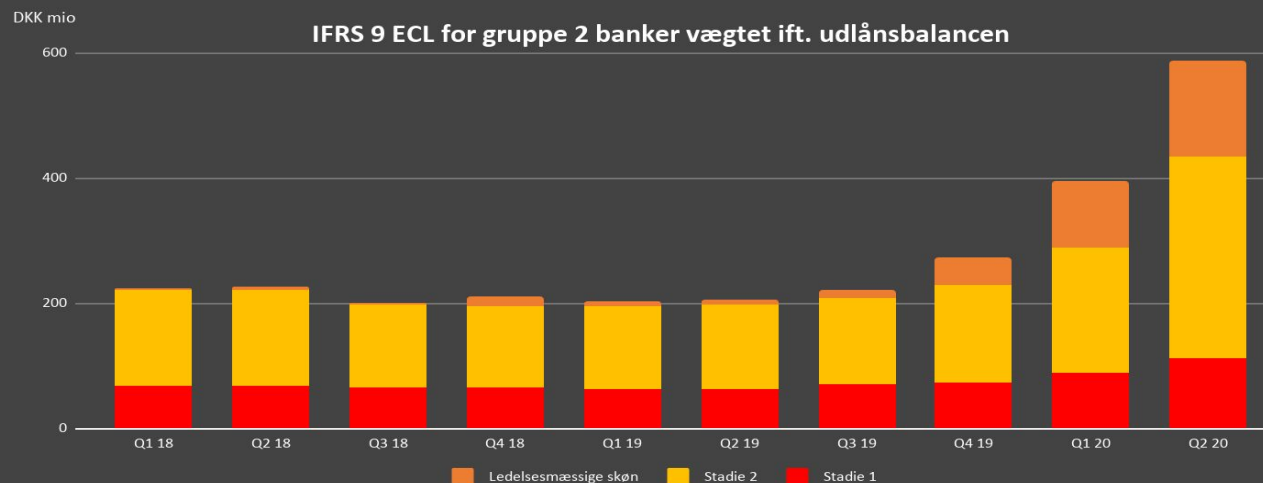
Volatilitet i IFRS 9 ECL igennem det seneste år skyldes subjektive skøn

Volatiliteten i IFRS 9 ECL skyldes generelt ledelsesmæssige tillæg med baggrund i en analyse af gruppe 2 banker. De nuværende modeller har vist sig at være mindre kalibreret til ledelsernes tidligere erfaringer med økonomiske nedture og kriser.

Regnskabsdata viser, at i løbet af 2020 har bankers IFRS 9 modeller underestimeret nedskrivningsbehovet skabt bl.a. af nedlukninger grundet COVID-19 pandemien. For at kompensere dette er der reageret ved at supplere med subjektive ledelsesmæssige skøn. Der er en sandsynlighed for at disse skøn skal (delvis) tilbageføres, hvilket medfører yderligere volatilitet i resultater.

En endnu mere objektiv (ECL) model har flere fordele:

- Kvartal for kvartal, er der nogen banker der oplever høj volatilitet på IFRS 9 ECL. Dette ses i resultaterne og kan betyde mindre kapitalmæssig råderum til at manøvrere strategisk. En bedre model kan understøtte proaktiv planlægning og forberedelse på økonomisk svaghed.
- Finanstilsynet kan kræve et tillæg i det individuelle solvensbehov (søjle II krav) på grund af manglende håndtering af model risiko, og specielt grundet manglende modellering af økonomiske nedgangs scenarier. En veldokumenteret, testet og følsom model kan imødekomme de regulatoriske krav.
- EBA's guidelines for definition på mislighold træder i kraft 1. januar 2021. Dette har direkte betydning på tværs af IFRS 9 ECL og risikovægtede aktivers opgørelse fx ved en ensartning af 90 dages reglen, genindtræden i mislighold og undtagelse for tekniske fejl mm.



Figuren illustrerer udviklingen af ECL i stadie 1 og 2 samt udviklingen i de ledelsesmæssige skøn. I figuren er de respektive ECL opgørelser vægtede med bankernes udlånsbalance. Af figuren kan der ses en høj volatilitet på IFRS 9 ECL for stadie 2 eksponeringer igennem de seneste 4 kvartaler, samt en markant stigning i de ledelsesmæssige skøn over samme periode. De ledelsesmæssige skøn fungerer som et tillæg for den øgede kreditrisiko, som ledelsen vurderer, at ECL-modellen ikke tager højde for. Disse skøn er således steget med 145 % fra 4. kvartal 2019 til 1. kvartal 2020, mens IFRS 9 ECL for stadie 2 blot er steget med 28 % i samme periode, mens stadie 1 stigning er endnu mindre.

Ledelsernes behov for at tillægge store skøn kan henføres til modellernes manglende kalibrering til bankernes historiske erfaring med mislighold i økonomiske nedture. En forbedret implementering, som tager højde for sådanne scenarier, ville skabe en større klarhed om konsekvensen for en banks solvens og strategiske udsigter.

IFRS 9 modellerne kan forbedres ved at styrke PD-estimeringer

Bankerne bør bruge deres egne historiske data for mislighold i en endnu større grad for at estimere de historiske PD-værdier over makroøkonomiens faktiske udvikling.

Af de 3 komponenter, som indgår i beregning af IFRS 9 ECL, er PD og LGD mere følsom overfor de makroøkonomiske scenarier. Banker kan med fordel estimere egne PD værdier for at skabe sig en makro-økonomisk følsomt og objektiv ECL opgørelse, som er velegnet til simulering.

Med en forbedret model, hvor ECL er afhængig af en såkaldt "Point-in-Time PD" lavet på egne historiske misligholdsdata, vil der være et mindre behov for supplerende subjektive ledelsesmæssig skøn. Modellens forudsigelige og økonomisk scenarie-følsom sving i ECL vil bidrage til bedre planlægning og kapitalberedskab. Banken vil have forbedret sin evne til at være proaktiv i stedet for at være reaktiv i krisesituationer som fx. COVID-19 pandemien og dennes konsekvenser.

Egne PD-værdier, som differentierer sig afhængigt af økonomisk scenarie, vil ligeledes kunne opfylde myndigheders krav til modellering af minimum økonomisk opgangs-, neutral og nedgangsscenarier ved opgørelse af sandsynlighedsvægtede ECL.

Banker kan undersøge sine data grundigt og skabe sig en større forståelse af mislighold i deres kundeportefølje. Dette vil være første skridt til egen PD estimering.

Disse egne PD-værdier, afhængig af det økonomiske scenarie, vil øge objektivitet af ECL beregningen og mindske behovet for de subjektive skøn.

Analyse af historisk PD



Figuren viser 12 måneders PD-værdier for en bank under 3 økonomiske scenarier. For at kunne estimere disse PD-værdier, er der behov for at definere historiske perioder, som svarer til makroøkonomisk opgang, nedgang, eller neutral scenarie. Således kan banken beregne andelen af kunder, som går i mislighold fra en bestemt rating, fx. fra en bonitetskategori 2a til 1 indenfor 12 måneder for hver af de defineret økonomiske perioder.

En analyse for at fastlægge en økonomiske følsom LGD - tab ved mislighold - kan laves på samme vis som ved PD ovenfor.

For more information

Contact Financial Markets & Risk

www.pwc.dk

Succes skaber vi sammen ...

© 2021 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.