EU-wide Stress Test 2021

Análisis normativa y síntesis de pricipales impactos

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Lista de abreviaturas

Abreviaturas	Significado
APR	All price risk
AMA	Método avanzado de cálculo (de riesgo operacional)
ALM	Gestión de activos y pasivos
BB	Cartera de inversión
CA	Autoridades competentes
CCR	Riesgo de crédito de contraparte
CVA	Ajuste por valoración del riesgo de crédito
EaR	Ganancias en riesgo
EBA	Autoridad Bancaria Europea
EC	Comisión Europea
ECB	Banco Central Europeo
ECL	Pérdidas esperadas
EIR	Tipo de interés efectivo
ESRB	Junta Europea de Riesgo Sistémico
EU	Unión Europea
FV	Valor razonable
FVO	Opción a valor razonable
FVOCI	Valor razonable con cambios en otro resultado global
FVPL	Valor razonable con cambios en resultados

Abreviaturas	Significado
FX	Mercado cambiario
HFT	Mantenido con fines de negociación
IFRS	Normas internacionales de información financiera
IRB	Enfoque basado en calificaciones internas
IRC	Exigencia de capital por riesgo incremental
LGD	Severidad
NCB	Bancos centrales nacionales
NII	Ingresos netos por intereses
NTI	Ingresos netos de trading
OCI	Otro resultado global
PD	Probabilidad de default
P&L	Pérdidas y ganancias (cuenta de)
REA	Importe de exposición al riesgo
SREP	Proceso de revisión y evaluación supervisora
S1/S2/S3	Stage 1/ stage 2 / stage 3
SSM	Mecanismo Único de Supervisión
STA	Método estándar
SVaR	Valor en riesgo estresado
VaR	Valor en riesgo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Índice

- Introducción
- Principales aspectos del ejercicio
- Tipología de información solicitada
- Próximos pasos
- Anexo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Introducción
Características generales del ejercicio

La EBA ha publicado en noviembre 2020 el borrador de la metodología que se considerará en los stress test de 2021, junto con un draft de los templates y las instrucciones de las mismas

La EBA, en cooperación con la Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB), el ECB y las autoridades competentes nacionales, debe iniciar y coordinar los ejercicios de stress test para evaluar la resiliencia de las entidades financieras ante movimientos adversos del mercado.

Objetivo

- Proporcionar a los supervisores, a los bancos y a otros agentes del mercado un **marco analítico común** para comparar y evaluar de manera consistente la resistencia de los bancos de la EU a periodos de crisis, así como poder poner a prueba el nivel de capital de los mismos.

Metodología común

- El ejercicio se basa en una **metodología y en unos escenarios comunes**, así como en un conjunto de **plantillas** con las que se pretende recopilar los datos necesarios para llevar a cabo una evaluación rigurosa de los bancos que forman parte de la muestra.
  - La **metodología común** define el modo en que los bancos deben calcular el impacto de estrés de los escenarios y también establece restricciones sobre los cálculos bottom-up.
  - También pretende ofrecer a los bancos **directrices** sobre cómo llevar a cabo el stress test. No obstante, esta metodología no abarca el proceso de QA ni las posibles medidas supervisoras que deben aplicarse tras el resultado de los stress test.
  - Las **plantillas** se emplean para recopilar datos de los bancos, así como para divulgar los resultados del ejercicio.

Accede al documento completo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Índice

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Tipología de información solicitada

Próximos pasos

Anexo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Principales aspectos del ejercicio
Aspectos clave

Como en ejercicios anteriores, el stress test de 2021 utilizará un enfoque bottom-up y un balance estático. No se establecen umbrales mínimos que las entidades deban superar, sino que se utilizará como input del SREP

Enfoque bottom-up y balance estático

- Los bancos realizarán el ejercicio de stress test de 2021 siguiendo un **enfoque bottom-up**. Así, se exige que los bancos estimen el impacto de los escenarios, aunque están sujetos a **restricciones**.
- El stress test se llevará a cabo bajo la hipótesis de **balance estático**.
- Los **bancos sujetos a planes de reestructuración** estarán sujetos a las **mismas hipótesis**.

Escenario base y adverso comunes

- El ejercicio incluye dos escenarios comunes: un **escenario base** y un **escenario adverso**.
  - El ejercicio se realizará utilizando **datos de cierre de 2020**, durante un horizonte temporal de 3 años (2021 - 2023).
  - El impacto se reportará en términos de **capital CET1**[1]. También se reportarán el **ratio de capital Tier** 1, ratio de **capital total** y el **LR**.

Riesgos cubiertos

- Se exige a los bancos estresar:
  - **Riesgo de crédito**, incluyendo titulizaciones.
  - **Riesgo de mercado**, **CCR** y **CVA**.
  - **Riesgo operacional y de conducta**.
- También se exige que los bancos estresen **NII**, y **elementos de P&L y capital**.

Resultados serán input del SREP

- Este ejercicio **no será un 'pass-fail exercise'** (i.e. no se ha establecido un umbral mínimo de capital que los bancos deban superar).
- No obstante, las CA utilizarán los resultados del stress test como **input del SREP**[2].

(1) Tanto los ratios phase-in como los fully loaded.
(2) De conformidad con las Directrices de la EBA sobre el procedimiento y las metodologías comunes a efectos del SREP y del stress testing supervisor.

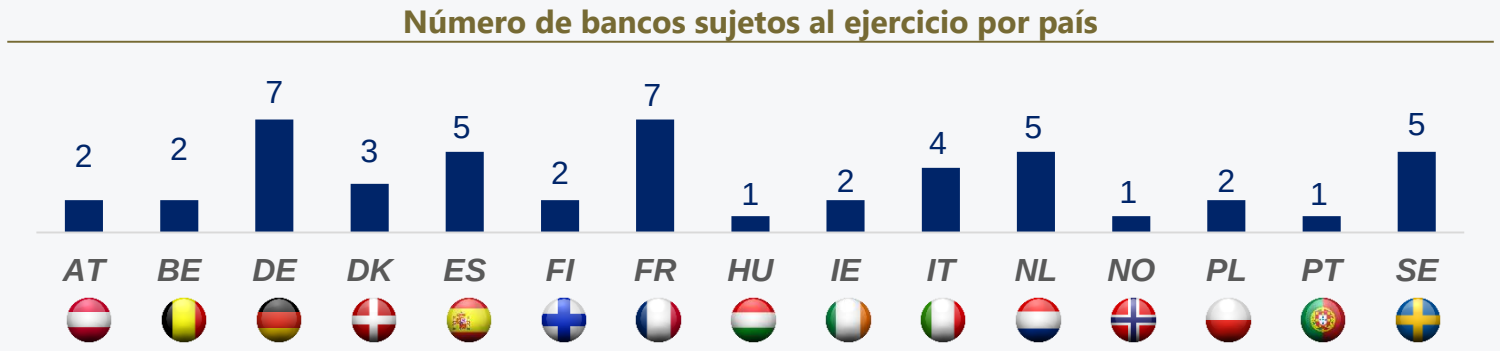
© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Principales aspectos del ejercicio
Muestra de bancos

El stress test se realizará sobre 49 bancos de la EU, que representan más del 70% de los activos consolidados del sistema bancario de la Eurozona, de Estados miembros no pertenecientes a la Eurozona, y de Noruega

Bancos participantes en el stress test 2021

- **49 bancos** (37 pertenecen a países del SSM) que representan más del 70% del total de activos consolidados en la Eurozona, en países miembros de la UE fuera de la Eurozona y Noruega.
- Los bancos de **UK** se han excluido provisionalmente de la muestra. En caso de que el periodo de negociación se extienda más alla del 31 de diciembre de 2021, la entidades británicas se incluirán en el ejercicio.
- Se adoptan los **mismos criterios de inclusión** que en el ST2018.



(1) El umbral es consistente con el criterio utilizado a efectos de reporting de información a la EBA, así como con la definición de entidad significativa del SSM.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Índice

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Tipología de información solicitada

Próximos pasos

Anexo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Tipología de información solicitada
Resumen

Alineado con el último ejercicio, el stress test de 2021 se focaliza principalmente en la evaluación del impacto de diversos factores de riesgo sobre la solvencia de los bancos

Riesgo de crédito

- Se permite el uso de **modelos internos** para la **proyección de RWAs** (floor RWAs 2020) **y pérdidas de crédito** (si no hay modelos internos disponibles, se aplica un benchmark del ECB, con alto impacto).
- Se incluye la aplicación de la **nueva definición de default (**para aquellas carteras que reporten bajo ND a dic 20) y el ***backstop*** de provisiones.
- Consideración de las **moratorias y garantías públicas** derivadas del COVID: se asume que las moratorias habrán vencido a 1 enero 2021, y en el caso de los contratos con garantías públicas que venzan serán reemplazados por otros garantizados.
- Se incluye una **plantilla específica** para proyectar las exposiciones sujetas a ayudas **COVID**.

Riesgo de conducta y operacional

- Los bancos estresarán sus pérdidas por **riesgo de conducta** bajo uno de los siguientes enfoques, **sujeto a los *floors*** del ejercicio:
  - **Eventos materiales**: se evaluarán de forma **cualitativa.** Se considerará toda la información disponible hasta 14 mayo 2021.
  - **Eventos no materiales**: se evaluarán empleando métodos propios cuantitativos.
- Las **pérdidas por riesgo operacional** se estresarán utilizando **métodos internos**, sujeto a los ***floors*** del ejercicio.

Riesgo de mercado

- **Comprehensive Approach:** las carteras a *fair value* se deben evaluar vía *full revaluation* tras la aplicación de un conjunto de factores de riesgo de mercado.
- **Trading Exemption**: la entidades que **no** tengan un modelo de VaR aprobado por las AC o el consumo de capital por RM **no** supere el 5% del consumo total de capital pueden no aplicar *full revaluation* sobre las posiciones de trading, previo consentimiento de la AC.

Margen de intereses

- Los bancos podrán emplear su **propia metodología** y sus **actuales sistemas de proyección** para la proyección del NII, cumpliendo con las **restricciones metodológicas** del ejercicio (cap NII 2020).
- Aplicación de **impacto de tipo de cambio** en la proyección del NII.
- **No se consideran las moratorias** en el calendario de vencimientos.

Ingresos y gastos no financieros

- Los bancos deben utilizar **métodos internos** para estimar sus ingresos y gastos no financieros (p.e. comisiones, ingresos por dividendos, gastos administrativos…), sujeto a las **restricciones metodológicas** del ejercicio.
- Aplicación de **impacto de tipo de cambio** a las proyecciones de **comisiones y gastos administrativos (y sus one offs)**
- **Cálculo de impuestos por unidad (y no consolidado)**

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Tipología de información solicitada
Principales novedades normativas

El próximo ejercicio de stress test de la EBA 2021 presenta cambios normativos que impactan en la proyección de las pérdidas de crédito

1 Moratorias y garantías públicas derivadas del COVID19

- Consideración de las **moratorias y garantías públicas en la proyección de las provisiones**:
  - En relación con las moratorias, se asume el vencimiento a 1/1/2021, teniendo que adaptar la distribución de saldos provisiones entre stages al inicio de 2021 para reflejar el impacto de la eliminación. Se solicita también el ajuste de los parámetros del punto de partida para garantizar que sean conservadores evitando que sean inferiores a lo esperado debido a las medidas regulatorias.
  - En relación con las garantías públicas, los contratos sujetos a las mismas que venzan durante el horizonte de proyección serán reemplazados con la garantía.
- Adicionalmente se solicita **información con el detalle de las moratorias y garantías públicas** por geografia **y su proyección** en los escenarios del ejercicio, siguiendo las EBA/GL/2020/07 (EADs abiertas por stages, moratorias que han expirado, RWAs, y parámetros de crédito (TRs y LRs) para los principales segmentos).

2 Nueva definición de default (NDD)

- Nueva normativa que regula la **definición de exposiciones en *default***, entre otros criterios, estableciendo **umbrales de materialidad** (absolutos y relativos) y exigiendo un **marcaje diario (*default*),** diferenciando su aplicación a exposiciones *Retail* y *Non Retail.*
- A efectos del próximo ejercicio de stress test de la EBA, habrá que tener en cuenta **la aplicación de todos los modelos IRB de cálculo de capital que ya hayan sido aprobados por el ECB a 31 de diciembre de 2020** bajo la nueva definición de default, así como informar las exposiciones de crédito a 1 de enero de 2021 y los parámetros del punto de partida bajo la nueva definición de default.

3 *Backstop* (cobertura de NPE)

- Nueva normativa relativa a la **cobertura mínima de pérdidas derivadas de exposiciones dudosas (NPE)** cuando éstas no estén lo suficientemente cubiertas por provisiones u otros ajustes.
- Esta normativa tendrá un **impacto directo en provisiones y en el consumo de capital** del ejercicio de stress test, como consecuencia de las deducciones que se aplicarán al CET1en aquellos casos en los que las NPE no estén suficientemente cubiertas.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Tipología de información solicitada
Resumen de cambios por tipo de riesgo

Se identifican a continuación los principales cambios por cada bloque del ejercicio, con respecto a la metodología del stress test 2020

Riesgo de crédito

- Consideración de las **moratorias y garantías públicas** derivadas del COVID en las proyecciones:
  - Se asume que las moratorias habrán vencido a 1/1/2021, requiriendo la reclasificación de las exposiciones y provisiones en los stages en los que estarían si la moratoria no hubiera existido. Los parámetros del punto de partida tienen que ser ajustados de forma conservadora evitando que sean inferiores debido a medidas COVID.
  - En relación con los contratos con garantías públicas que venzan en el horizonte de proyección se reemplazarán por contratos garantizados.
- Se solicita la **proyección en una template adicional de los préstamos con moratorias y con garantías públicas**.
- Inclusión de la **nueva definición de default** para la estimación de parámetros para carteras bajo NDD a 31dic2020.
- Aplicación de **backstop de provisiones** en las proyecciones (se solicita template adicional).

Riesgo de mercado

- Metodología con **elevado grado de alineamiento** frente a ejercicio de 2020
- Se permite a las entidades que utilicen **enfoque simplificado para el cálculo de AVAs** no incluirlos en el ejercicio (incluyendo en cualquier caso el impacto por el shock de liquidez y el de incertidumbre de modelo).
- Se incluyen exclusivamente aquellas **exposiciones tratadas bajo método avanzado de cálculo de CVA**.
- En IRC, para los '***shocks*' no incluidos en el escenario de mercado** se utilizará el escenario macro adverso.

NII

- Metodología con **elevado grado de alineamiento** frente a ejercicio de 2020. Se incluye: tratamiento de operativa con moratorias, mayor detalle sobre tratamiento de derivados y mapeos con FINREP.
- Se **mantiene la aplicación del impacto del tipo de cambio** en el margen, se deja abierto al país incluir la variación frente al EUR de la operativa recogida como NII Other.

Ingresos y gastos no financieros

- En el caso de haber aplicado las disposiciones transitorias en la aplicación de los impactos de primera aplicación de IFRS9 se deberá recoger el impacto adicional en cada uno de los años. Se aplica adicionalmente las **nuevas disposiciones transitorias derivadas del COVID**.
- Aplicación de **tipo de cambio a la proyección de comisiones y gastos administrativos** (y sus one-offs).
- Cálculo de **impuestos a nivel entidad**, en lugar de a nivel consolidado.

Riesgo de conducta y operacional

- **Metodología alineada con el ejercicio de 2020**.
- Las **proyecciones de pérdidas** por eventos de riesgo de conducta material deberán tener en cuenta toda la información disponible hasta la fecha del segundo envío (14/Mayo/2021).
- Para **justificar las proyecciones**, se podrá aplicar: backtesting de pérdidas por riesgo de conducta durante los ST anteriores, proyección de pérdidas por eventos desconocidos, ratio de nuevos casos de riesgo de conducta respecto del histórico, mejoras en los controles internos.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Tipología de información solicitada
Cambios en templates (1/3)

En comparación con el stress test de 2020, algunas plantillas han sido modificadas de manera significativa y se añaden nuevas plantillas relacionadas con el COVID19 y el NPL calendar

Plantillas			
Tipo plantilla	**Ámbito**	**Nombre de la plantilla**	**Descripción**
CSV	Credit risk	CSV_CR_SUM	Credit risk – Summary
CSV	Credit risk	CSV_CR_SCEN	Credit risk – Scenarios (projection for credit risk losses)
CSV	Credit risk	CSV_CR_REA	Credit risk – REA
CSV	Credit risk	CSV_CR_REA_IRB	REA – IRB approach floor
CSV	Credit risk	CSV_CR_REA_STA	REA – STA floor
CSV	Credit risk	CSV_CR_COVID19	COVID-19 moratoria loans and public guarantees
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_SUM	Securitisations – summary
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC	Securitisations
CSV	Credit risk	CSV_CR_NPL	NPL Calendar
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_SUM	Market risk – Summary
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_FULL_REV	Market risk – Full revaluation template
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_RESERVE	Market risk – Revaluation of reserves
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_PROJ	Market risk – Projection of client revenues of items held with a trading intent and their related hedges
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_CCR	Market risk – Counterparty defaults
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_REA	REA – Market risk
CSV	NII	CSV_NII_SUM	NII summary
CSV	NII	CSV_NII_CALC	NII calculation
CSV	Conduct risk and other operational risk	CSV_OR_GEN	Conduct and other operational risk losses
CSV	Conduct risk and other operational risk	CSV_OR_CON	Material conduct risk losses

☐ Sin cambios o con cambios menores entre los stress test de 2020 y 2021 (en formato de las celdas, desglose de datos, etc.)

■ Diferencias significativas entre los stress test de 2020 y 2021 (en general, datos adicionales requeridos en cada plantilla)

■ Nuevas plantillas en el stress test de 2021

1. Calculation Support and Valuation.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Tipología de información solicitada
Cambios en templates (2/3)

En comparación con el stress test de 2020, algunas plantillas han sido modificadas de manera significativa y se añaden nuevas plantillas relacionadas con el COVID19 y el NPL calendar

Plantillas			
Tipo plantilla	**Ámbito**	**Nombre de la plantilla**	**Descripción**
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_REA_SUM	REA - Summary
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_NFCI_DIV	Evolution of net fee and commissions income, dividend income
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_ONEOFF	Adjustments for non-recurring events (one-offs)
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_MDA	Calculation of potential distribution restriction following breach of the MDA trigger level
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_CAPMEAS	Major capital measures and material losses
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_P&L	Evolution of P&L
CSV	Non-interest income, expenses and capital	CSV_CAP	Capital
TRA[1]	N/A	TRA_SUM	Summary adverse or baseline scenario (stress test results)
TRA	Credit risk	TRA_CR_IRB	Credit risk (loss projection) IRB
TRA	Credit risk	TRA_CR_STA	Credit risk (loss projection) STA
TRA	Credit risk	TRA_CR_COVID19_STA	Moratoria and public guarantees (loss projection) STA
TRA	Credit risk	TRA_CR_COVID19_STA	Moratoria and public guarantees (loss projection) IRB
TRA	Credit risk	TRA_CR_SEC	Credit risk - Securitisations (risk exposure amount projection)
TRA	Non-interest income, expenses and capital	TRA_REA	REA (projection)
TRA	Non-interest income, expenses and capital	TRA_P&L	P&L (projection)
TRA	Non-interest income, expenses and capital	TRA_CAP	Capital (projection)
TRA	Non-interest income, expenses and capital	TRA_CAPMEAS	Major capital measures and material losses
Total CSV		**28**	
Total TRA		**10**	

☐ Sin cambios o con cambios menores entre los stress test de 2020 y 2021 (en formato de las celdas, desglose de datos, etc.)

■ Diferencias significativas entre los stress test de 2020 y 2021 (en general, datos adicionales requeridos en cada plantilla)

■ Nuevas plantillas en el stress test de 2021

1. Transparencia.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Tipología de información solicitada
Cambios en templates (3/3)

A continuación se muestra el detalle de las plantillas que sufren más cambios así como las nuevas plantillas de este ejercicio

Plantillas			
Ámbito	**Nombre de la plantilla**	**Descripción**	Detalle de cambios
Credit risk	CSV_CR_COVID19	COVID-19 moratoria loans and public guarantees	• Se solicitan las exposiciones, provisiones, REA y parámetros de crédito (PD, LGD, TRs…) bajo moratorias por COVID y las nuevas exposiciones sujetas a garantías publicas, tanto para el punto de partida como las proyecciones
Credit risk	CSV_CR_NPL	NPL Calendar	• Información sobre exposiciones, coberturas de perdida actuales, niveles de cobertura de pérdidas mínimas relacionados con las *non-performing exposures* alineadas con el calendario de originario y fecha de default solicitado
Non-interest income, expenses and capital	CSV_REA_SUM	REA - Summary	• Desglose de REA bajo enfoque phase in y fully loaded
Non-interest income, expenses and capital	CSV_NFCI_DIV	Evolution of net fee and commissions income, dividend income	• Mayor apertura en el epígrafe de tasas y comisiones
Non-interest income, expenses and capital	CSV_CAP	Capital	• Se solicita déficit de provisiones a 01/01/2020 (new dynamic) • Además de los DTAs se solicita información sobre las ganancias no realizadas a fair value, con impacto en OCI, debido a COVID
Credit risk	TRA_CR_COVID19_STA	Moratoria and public guarantees (loss projection) STA	• Se publican las exposiciones, provisiones, REA y parámetros de crédito (PD, LGD, TRs…) bajo moratorias por COVID y las nuevas exposiciones sujetas a garantías publicas, tanto para el punto de partida como las proyecciones, para carteras IRB
Credit risk	TRA_CR_COVID19_STA	Moratoria and public guarantees (loss projection) IRB	• Se publican las exposiciones, provisiones, REA y parámetros de crédito (PD, LGD, TRs…) bajo moratorias por COVID y las nuevas exposiciones sujetas a garantías publicas, tanto para el punto de partida como las proyecciones, para segmentos IRB
TRA	Non-interest income, expenses and capital	TRA_CAP	• Se solicita déficit de provisiones a 01/01/2020 (new dynamic) • Además de los DTAs se solicita información sobre las ganancias no realizadas a fair value, con impacto en OCI, debido a COVID

Diferencias significativas entre los stress test de 2020 y 2021 (en general, datos adicionales requeridos en cada plantilla)

Nuevas plantillas en el stress test de 2021

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Índice

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Tipología de información solicitada

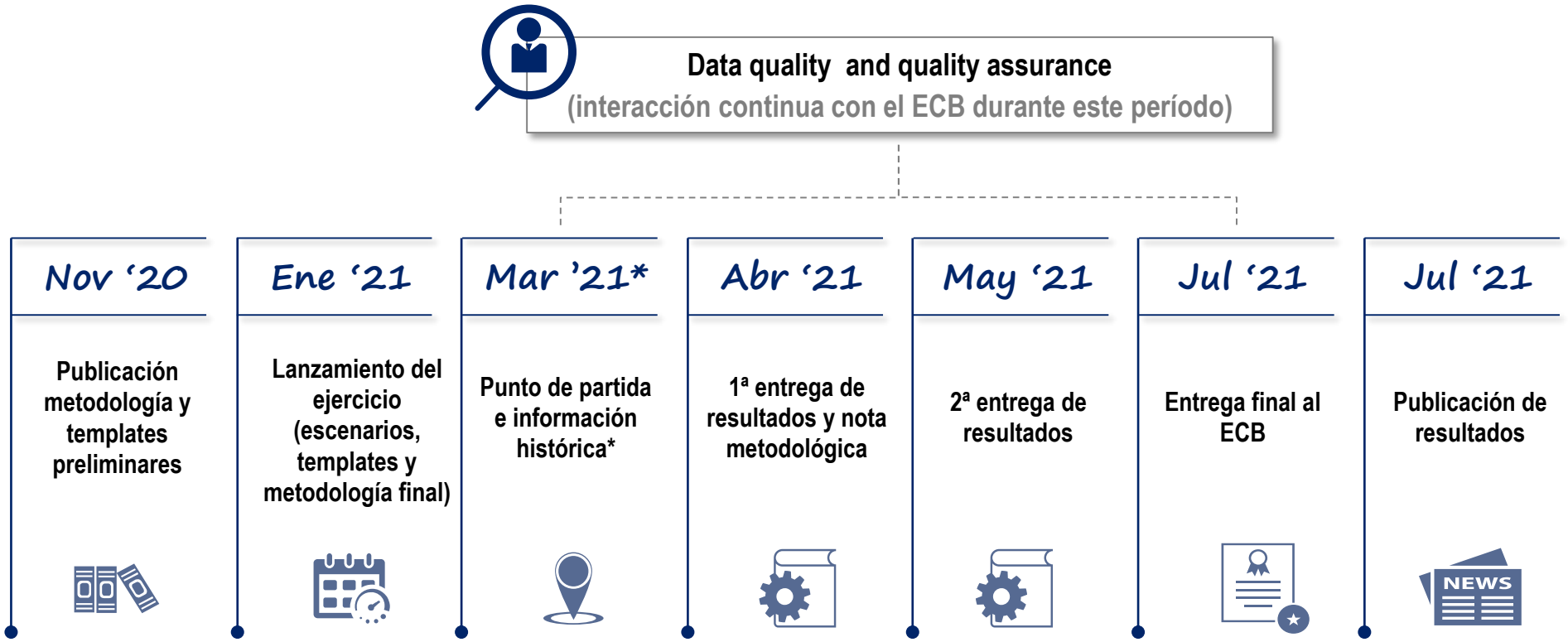
Próximos pasos

Anexo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Próximos pasos
Calendario

El stress test de la EBA de 2021 está previsto que comience en enero 2021 con la publicación de los escenarios, metodología y templates finales, y finalizará en julio 2021 con la publicación de los resultados



* Fecha tentativa. Pendiente confirmar calendario final

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Índice

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Tipología de información solicitada

Próximos pasos

Anexo

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Listado de bancos participantes

AT	Erste Group Bank AG
	Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH
BE	Belfius Banque SA
	KBC Group NV
DE	Bayerische Landesbank
	Commerzbank AG
	Deutsche Bank AG
	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
	Landesbank Baden-Württemberg
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
	Volkswagen Bank
DK	Danske Bank
	Jyske Bank
	Nykredit Realkredit
ES	Banco Santander S.A.
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
	CaixaBank, S.A.(1)
	BFA Tenedora de Acciones S.A(1)
	Banco de Sabadell S.A.
FI	Nordea Bank Abp
	OP Financial Group
FR	BNP Paribas
	Confédération Nationale du Crédit Mutuel
	Groupe BPCE
	Groupe Crédit Agricole
	HSBC France(2)
	La Banque Postale
	Société Générale
HU	OTP Bank Nyrt.
IE	Allied Irish Banks plc
	Bank of Ireland Group plc
IT	Banco BPM S.p.A.
	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A
	Intesa Sanpaolo SpA
	UniCredit S.p.a.
NL	ABN AMRO Group N.V.
	BNG Bank N.Vv
	Coöperatieve Rabobank U.A.
	ING Groep U.A.
	Nederlandse Waterschapsbank N.V.
NO	DNB Bank Group
PL	Bank Polska Kasa Opieki SA
	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA
PT	Caixa Geral de Depósitos, SA
SE	Länförsäkringar Bank AB (publ)
	SBAB Bank AB – Group
	Skandinaviska Enskilda Banken - group
	Svenska Handelsbanken – group
	Swedbank - group

(1) En caso de que se apruebe la fusión entre Bankia y CaixaBank, serán excluidos del listado y serán reemplazados por Bankinter (ES), Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A (IT) y Banco Comercial Portugês, SA (PT)

(2) En caso de que el periodo de negociación entre UK y La unión Europea se extienda más allá del 31dic20, la entidades de UK se incluirían en la lista y HSBC France quedaría excluida

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Riesgo de crédito (1/2)

Se requiere a los bancos evaluar el impacto del riesgo de crédito sobre el capital disponible (vía deterioro y por tanto P&L) y sobre los RWAs

Alcance

- **P&L**: cubre todas las contrapartes y todas las posiciones (incluyendo posiciones soberanas) expuestas a riesgos derivados del impago de una contraparte. Se excluyen las exposiciones CCR y las posiciones a valor razonable[1].
- **REA**: cubre el ámbito de aplicación de la CRR para riesgo de crédito (las titulizaciones, el riesgo de contraparte y las posiciones a valor razonable están incluidos).

Impacto en P&L y OCI

- Los bancos deben utilizar datos de **modelos internos** basados en parámetros de PD y LGD point-in-time estresados y la **migración entre stages**, reflejando las pérdidas de activos performing que pasan al S3.
- El **impacto adicional para activos en default** inicialmente en S3 se basa en el **deterioro de la LGD**.
- El **impacto adicional para activos inicialmente en S2** se basa en el **deterioro de la LGD y de la PD lifetime**.
- En las proyecciones se tiene en cuenta la probabilidad de que un activo sea reclasificado en otro stage (S1,S2,S3) de acuerdo a su exposición al riesgo, durante un período de12 meses (**Transition Rate, TR)**.
- Se calculan las **tasas de pérdida (Loss Rate, LR**) que expresan las pérdidas por riesgo de crédito esperadas debido a su deterioro (eventos de S3). Aplica a todo el período de vida de las exposiciones.
- Se proporcionan **parámetros benchmark** de pérdidas de crédito para **exposiciones soberanas**.
- Para exposiciones en divisa significativa es preciso realizar el cálculo de parámetros considerando el riesgo asociado a cambios de divisa (**FX Lending**).
- Para aquellas carteras en las que se aplique la **nueva definición de default** a 31 de diciembre de 2020, se tendrá que tener en cuenta esta definición tanto para los parámetros del punto de partida como en las proyecciones.

Impacto en REA

- Los bancos deberán cumplir los **requerimientos de la CRR** sobre parámetros de riesgo regulatorios estresados (PD y LGD) para la proyección de los REA de crédito.
- Para la proyección de las **titulizaciones** se utilizarán los RW definidos en la metodología del ejercicio.

NEW **Cambios introducidos frente a ejercicio de 2020**

(1) Así, se excluyen las posiciones FVOCI y FVPL de la estimación de pérdidas de riesgo de crédito.

© ManagementSolutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Riesgo de crédito (2/2)

Como principal novedad, se asume el vencimiento de todas las moratorias del COVID19 al inicio de 2021, requiriendo la adaptación de la distribución entre stages tras la eliminación de las mismas y se asume el mantenimiento de las garantías públicas en el horizonte de proyección

Restricciones

- No se permite la liberación de provisiones acumuladas para exposiciones S3 en el horizonte de proyección.
- No se permite la cura desde el S3, i.e sin transiciones de S3 a S2 o S1.
- El **ratio de cobertura** para activos S1 no puede disminuir.
- El nivel de **REA de cierre de 2020** sirve como **floor** para el REA total de las exposiciones en default y no en default en los escenarios base y adverso, y de manera separada para las carteras agregadas de IRB y STA.
- En relación con las **titulizaciones**, el nivel de **REA de cierre de 2020** sirve como **floor** para el REA total de manera separada para exposiciones SEC-IRBA, SEC-SA, SEC-ERBA and SEC-IAA.

Hipótesis respecto a IFRS 9

- La estimación de provisiones se realiza empleando un **único escenario** en cada escenario (base y adverso).
- Se asume una **perfecta capacidad predictiva de las proyecciones macroeconómicas** (i.e. en cualquier punto temporal de la estimación los bancos deberían asumir que el comportamiento posterior de la variable es conocido e igual al previsto en el escenario).
- Para las **exposiciones S1 y S2,** y para el propósito de estimar la ECL respectiva después del final del horizonte de escenario, se asume que **los parámetros de riesgo de crédito del escenario adverso** (i.e. las probabilidades de transición de cada stage y las tasas de pérdida correspondientes en cada stage) **revierten a los parámetros de riesgo de crédito en el escenario base de 2023.** Se supone una reversión lineal de 6 años. Para las exposiciones S1 y S2, se asume que los parámetros de riesgo de crédito en el escenario base permanecen estables después del final del horizonte del escenario

Moratorias y garantías públicas COVID19

- Se asume el **vencimiento de todas las moratorias a 1 de enero de 2021.**
- La **distribución de las exposiciones y provisiones entre stages al inicio de 2021 tiene que ser adaptada** para reflejar el impacto de la eliminación de las moratorias COVID19. Es necesario **ajustar los parámetros del punto de partida** (ene-21) de forma conservadora, eliminando el efecto de las moratorias. NEW
- Los **contratos sujetos a garantías públicas** derivadas del COVID **que venzan** durante el horizonte de proyección **serán reemplazados** con la garantía, independientemente del momento en el que esta finalice.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Riesgo de mercado, de contraparte y CVA

El impacto del riesgo de mercado sobre las posiciones contabilizadas a FV se debe evaluar vía reevaluación completa tras aplicar un conjunto de factores de riesgo de mercado

Alcance

- **P&L**: cubre las posiciones valoradas a FVPL, FVOCI y FVO (incluyendo soberanos), carteras de cobertura para posiciones valoradas a FV, posiciones para las que se calcula el CVA y posiciones sujetas a CCR.
- **REA**: cubre el alcance de CRR para riesgo de mercado y CVA**.**

Impacto en P&L y OCI

- Las entidades deben usar sus propias estimaciones para las ganancias de clientes en posiciones de *trading*.
- Se aplicará '*full revaluation'* a todas las categorías de activos con medición total o parcial de *Fair Value* bajo IFRS 9.
- Para las reevaluaciones de activos y pasivos a FV, podrá aplicarse una **revaluación parcial y técnicas de aproximación de Taylor** si los sistemas de la entidad no permiten '*full revaluation'.* Se excluyen del scope los instrumentos de trading y sus respectivas coberturas.
- Se incluirán '*shocks'* **para recoger la incertidumbre de modelo** en el cálculo de los ajustes de *'Fair Value'.*
- Los bancos asumirán el default de las 2 contrapartes más vulnerables dentro de sus 10 mayores exposiciones CCR netas con colateral estresado.

Impacto en REA

- REA constante para **enfoques STA**.
- **VaR** constante en el escenario base y reemplazado por **SVaR** en el escenario adverso.
- Requerimientos de capital por **CVA e IRC estresados** (complementando con el escenario macro adverso). NEW
- El APR será constante en el escenario base y escalado en el adverso.

Restricciones

- No se impactará el **escenario base**.
- **Enfoque simplificado** para bancos con exención de trading: 0,20% de la suma del FV de activos y pasivos.
- El enfoque simplificado sirve como **floor** para el impacto del **enfoque exhaustivo**.
- **NTI en el escenario base** será el mínimo de la media de los últimos 2, 3 y 5 años.
- La estimación de ganancias de clientes está limitada al 75% de ganancias anuales y 75% del NTI en el escenario base.
- El **incremento de IRB REA** sirve como *floor* para el REA por IRC y CVA.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Ingresos netos por intereses (1/2)

Los bancos podrán emplear su propia metodología y sus actuales sistemas de ALM y modelos de EaR para proyectar sus NII.

Alcance

- **P&L**: todas las **posiciones que conlleven el cobro o pago de intereses** de todas las categorías contables, incluidos tanto los instrumentos valorados a coste amortizado como aquellos contabilizados a valor razonable, como las posiciones HFT, AFS, FVO y los instrumentos contables de cobertura. Cualquier **acuerdo contractual que no se ajuste a la hipótesis del balance estático queda fuera** del ámbito de aplicación de la metodología del NII.

Impacto en P&L y OCI

- Los bancos pueden usar su **propia metodología para estimar los NII** basada en el reprecio de su cartera y las estimaciones de las tasas libres de riesgo y los márgenes, conforme al escenario base y adverso.

Restricciones

- Los **NII no pueden aumentar** bajo el escenario base o adverso.
- Bajo el escenario adverso, las **hipótesis no pueden suponer un aumento de los NII del banco** (a nivel de grupo) comparado con el valor de 2020, antes de considerar el incremento en provisiones NPE.
- Bajo el escenario adverso, se exige que los bancos **estimen su ingreso sobre exposiciones non-perfoming netas de provisiones** sujetas al cap sobre la EIR aplicable, mientras que bajo el escenario base, deben reflejar como mínimo una proporción de los cambios sobre el spread de bonos soberanos del país de la exposición en el **componente marginal del EIR** de sus pasivos revalorizados.
- Bajo el escenario adverso, el **margen pagado** sobre los pasivos no puede ser inferior que el mayor importe entre el incremento del spread soberano y el incremento del componente idiosincrático.
- El margen de **activos revalorizados** está limitado por la proporción del aumento de spreads soberanos.
- Los bancos que **presenten los ingresos por intereses de los activos en FVOCI y FVPL** como parte de NTI, **deberán declarar estos ingresos como parte de NII y retirarlos del NTI** recurrente.
- Para los **derivados de tipo de interés, se requiere desglosar cada uno de los tramos por separado,** considerándolos como un activo y un pasivo y registrando los ingresos de cada uno de ellos (aún cuando contablemente no apliquen este tratamiento).
- Ajuste sobre el NII por el **efecto de tipo de cambio en países con una elevada inflación**. Este ajuste se realiza en base a la tabla de variación de tipo de cambio respecto al EUR de cada divisa proporcionada por el regulador. Se deja a completar por cada entidad dicha variación para la operativa clasificada como “Other” NEW

NEW **Cambios introducidos frente a ejercicio de 2020**

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Ingresos netos por intereses (2/2)

Los bancos podrán emplear su propia metodología y sus actuales sistemas de ALM y modelos de EaR para proyectar sus NII.

Restricciones

- Para el reporte de los **datos de punto de partida y la realización de proyecciones no se tendrán en cuenta las moratorias que cumplan los requisitos de la EBA, tanto legislativas como no legislativas**, con el objetivo de mantener la claridad de la información:
  - El vencimiento contractual será el anterior a la aplicación de las moratorias;
  - El calendario de vencimientos no reflejará el efecto de las moratorias, es decir, la operativa vencerá de acuerdo con sus condiciones previas a la moratoria;
  - Los EIR, incluida la división en componentes de referencia y margen, se realizará teniendo en cuenta las condiciones contractuales previas a la moratoria

NEW

- La publicación del ejercicio de ST 2021, incluye un **mayor detalle sobre**:
  - El tratamiento para reportar derivados
  - Instrumentos con suelos legal
  - Depósitos en BBCC que estén sujetos a una tasa de 0%(es decir, el nivel exento de exceso de liquidez no será necesario estresarlos pero deberán aparecer con EIR 0% en ambos escenarios y se deberá indicar el volumen de los mismos en la nota explicativa).
  - Cálculo del spread soberano.
  - Mapeo que debe cumplir la información respecto a los datos reportados en FINREP.
  - Petición de justificación/explicación en la nota metodológica.

NEW

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo

Riesgo de conducta y otro riesgos de tipo operacional

Los bancos estimarán el impacto de las pérdidas derivadas del riesgo de conducta y operacional en P&L, utilizando, cuando sea necesario, sus modelos internos y pudiendo utilizar un enfoque cualitativo en ciertos eventos de conducta

Alcance

- **P&L**: impacto de potenciales pérdidas futuras derivadas del riesgo de conducta y riesgos operacionales.
- **REA**: alcance de CRR para riesgo operacional.

Impacto en P&L y OCI

- Los bancos estimarán el impacto en P&L de las pérdidas derivadas de estos riesgos, empleando sus **propias estimaciones**.
- En pérdidas por **riesgo de conducta materiales**, los bancos aplicarán el **enfoque cualitativo** al reportar cualquier **evento de conducta material** e histórico durante 2016-20 o eventos nuevos, o si la CA lo estima necesario.
- Para **pérdidas de conducta no materiales y pérdidas operacionales** se aplicará un **enfoque cuantitativo**.
- Las proyecciones de pérdidas de eventos de riesgo de conducta material deberán **considerar toda la información disponible** hasta fecha del segundo envío a la autoridad competente a la EBA (14 mayo 2021)
- Cuando los bancos no puedan proporcionar datos históricos, las pérdidas serán calculadas como una función de los **ingresos brutos** (indicador relevante) como enfoque de último recurso.

Impacto en REA

- Los bancos pueden utilizar sus **propias proyecciones** para AMA, método básico y estándar.

Restricciones

- Las pérdidas de **nuevos eventos de riesgo de conducta no materiales** están sujetas a un **floor,** computado en el escenario base como la media de las pérdidas históricas no materiales del riesgo de conducta durante 2016-20 y aplicando a dicha media un multiplicador (x 2) en caso del escenario adverso.
- Los **eventos de conducta materiales** estarán sujetos a un **floor en el QA process**, teniendo que justificar en el QA *process* las proyecciones inferiores al *floor (1.15 x media pérdidas materiales de 2016-20).*
- Las pérdidas de **riesgos de tipo operacional** están sujetas a un **floor** computado en el escenario base como la media de las pérdidas históricas en el periodo 2016-20 por un multiplicador, y aplicando a esta media un multiplicador (x 1.5) en caso del escenario adverso.
- Los **requerimientos de capital** por riesgo operacional **no pueden caer por debajo del valor de 2020**.

NEW **Cambios introducidos frente a ejercicio de 2020**

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Ingresos y gastos no financieros (1/3)

Los bancos utilizarán su propia metodología para estimar sus ingresos y gastos no financieros no cubiertos por riesgo de crédito, riesgo de mercado o riesgo operacional en los escenarios base y adverso

Alcance

- **P&L**: las proyecciones de los ingresos y gastos no financieros excluyen cualquier posición de P&L e impacto de capital cubiertos por riesgo de crédito, mercado, operacional o ingresos netos por intereses.
- Inclusión de los **DTAs** en scope: Los DTA que no basados en la rentabilidad son constantes en el stress test. En la periodificación de pérdidas se priorizan los DTA creados durante el stress test.

Impacto en P&L y OCI

- Los bancos pueden usar sus **propias estimaciones** sujetas a las restricciones específicas de los elementos de P&L.
- La metodología de riesgo de mercado y los shocks macroeconómicos se deberán aplicar para estresar los **activos inmobiliarios** y los planes de pensiones.

Restricciones

- Los ingresos por dividendos, ingresos netos de comisiones e intereses, y los beneficios compartidos de inversiones en filiales, joint ventures y negocios fuera del ámbito de consolidación **no pueden exceder el nivel registrado en 2020** en el escenario base, mientras que en el escenario adverso, se establece una **reducción mínima** del ingreso neto para cada elemento comparado con 2020.
- Los **gastos de administración**, **otros gastos de explotación**, **depreciación y provisiones o reversiones** no pueden caer por debajo del valor de 2020, salvo que excepcionalmente se permita un ajuste. Los cuales están sujetos a un límite de 5pbs del REA de 2020.
- Se aplica una **tasa impositiva del 30%**. El stock de DTA y DTL existentes a partir del 31 de diciembre de 2019 no se recalculará de acuerdo con la tasa impositiva simplificada. Los bancos pueden usar y crear ambos DTA que dependen de la rentabilidad futura y no surgen de diferencias temporales y DTA que dependen de la rentabilidad futura y surgen de diferencias temporales (solo para OCI) durante el stress test, sujeto a algunas suposiciones simplistas. No se permite la creación de DTA que no se basan en la rentabilidad futura. Las DTL se mantendrán constantes durante el horizonte del stress test.

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Ingresos y gastos no financieros (2/3)

Los bancos utilizarán su propia metodología para estimar sus ingresos y gastos no financieros no cubiertos por riesgo de crédito, riesgo de mercado o riesgo operacional en los escenarios base y adverso

Restricciones

- **No se asumen impactos** sobre las ganancias o las pérdidas incurridas, el fondo de comercio negativo, o los efectos de divisas extranjeras.
- **Otros ingresos de explotación** están limitados al valor de 2020. Los ingresos por arrendamiento operativo están sujetos a una reducción mínima del 10% en comparación con 2020 en el escenario adverso.
- Para **dividendos pagados**, la tasa de pay-out debe basarse en políticas de dividendos públicamente declaradas. Si no se dispone de política, la tasa de retribución en el escenario base es el valor máximo entre el 30% y la mediana de la tasa de pay-out en los años 2015-2019 en los que se registraron beneficios; mientras que en el adverso se asume el mismo importe de dividendos (0 en los años en los que las entidades están en pérdidas).
- Si el ratio de CET1 proyectada para un año determinado del horizonte del stress test cae por debajo del punto de activación de la MDA en línea con el Artículo 141 de la CRD, los bancos deben **proyectar reducciones de las distribuciones para el mismo año** siguiendo algunas suposiciones simplificadoras para los fines del stress test.
- En el caso de haber aplicado **las disposiciones transitorias en la aplicación de los impactos de primera aplicación de IFRS9** se deberá recoger el impacto adicional en cada uno de los años.
- Los **beneficios de inversiones en filiales no pueden superar los niveles de 2020**. Adicionalmente, en el escenario adverso se prescribe una reducción en las proyecciones.
- **Los ingresos por comisiones**, en caso de aplicar modelo interno, no pueden superar un caída anual del 10% sobre lo reportado en 2020 (dato real).
- **Incorporación del efecto por FX a las proyecciones de NFCI**, la reducción/capitalización mínima debe aplicarse por divisa. NEW
- **"Otros gastos administrativos restantes" y los respectivos one-offs** (si los hubiera) deben ajustarse a los efectos del cambio de divisas. NEW
- Para dar cobertura a la inclusión del impacto de FX sobre NFCI y otros gastos administrativos será necesario **informar de la apertura por divisa en la pestaña de inputs**. NEW

NEW **Cambios introducidos frente a ejercicio de 2020**

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados

Anexo
Ingresos y gastos no financieros (2/3)

Los bancos utilizarán su propia metodología para estimar sus ingresos y gastos no financieros no cubiertos por riesgo de crédito, riesgo de mercado o riesgo operacional en los escenarios base y adverso

Restricciones

- **Cálculo de impuestos a nivel de entidad jurídica/país** de acuerdo con la legislación fiscal pertinente y aplicable. NEW
- **Se detalla el tratamiento de los activos de software para las deducciones de activos intangibles**.
- Los bancos informarán de su respectivo **requisito del Pilar 2 (P2R), vigente y aplicable al 31 de diciembre de 2020**. Este requisito se mantendrá constante en el horizonte de la prueba de esfuerzo (2021, 2022 y 2023) tanto para el escenario de referencia como para el adverso. En el caso de que se haya adoptado una decisión sobre el P2R y se haya comunicado en el curso de 2020, pero que sea aplicable por primera vez a partir del 1º de enero de 2021, este nuevo P2R deberá notificarse en el año 2021 y mantenerse constante durante los años restantes del horizonte de la prueba de esfuerzo (2022 y 2023). NEW

© Management Solutions 2020. Todos los derechos reservados