

## EU-wide Stress Test 2020

Análisis normativa y síntesis de principales impactos

# Lista de abreviaturas

Abreviaturas	Significado
APR	All price risk
AMA	Método avanzado de cálculo (de riesgo operacional)
AML	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
FV	Valor razonable
FVO	Opción a valor razonable
FVOCI	Valor razonable con cambios en otro resultado global
FVPL	Valor razonable con cambios en resultados
FVPL	Valor razonable con cambios en resultados

Abreviaturas	Significado
HFT	Mantenido con fines de negociación
IFRS	Normas internacionales de información financiera
IRB	Modelo 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
UE	Unión Europea

# Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Detalle por tipo de riesgo

Plantillas

Anexo

# Introducción

## Características del ejercicio

**La EBA ha publicado en junio de 2019 el borrador de la metodología que se considerará en el EU-wide stress test de 2020, 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), 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 UE 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 incluye el proceso de control de calidad de las posibles medidas supervisoras que se implementen tras conocerse los resultados del stress test.
  - Las **plantillas** se emplean para recopilar datos de los bancos, así como para divulgar los resultados del ejercicio.

Introducción

**Principales aspectos del ejercicio**

Detalle por tipo de riesgo

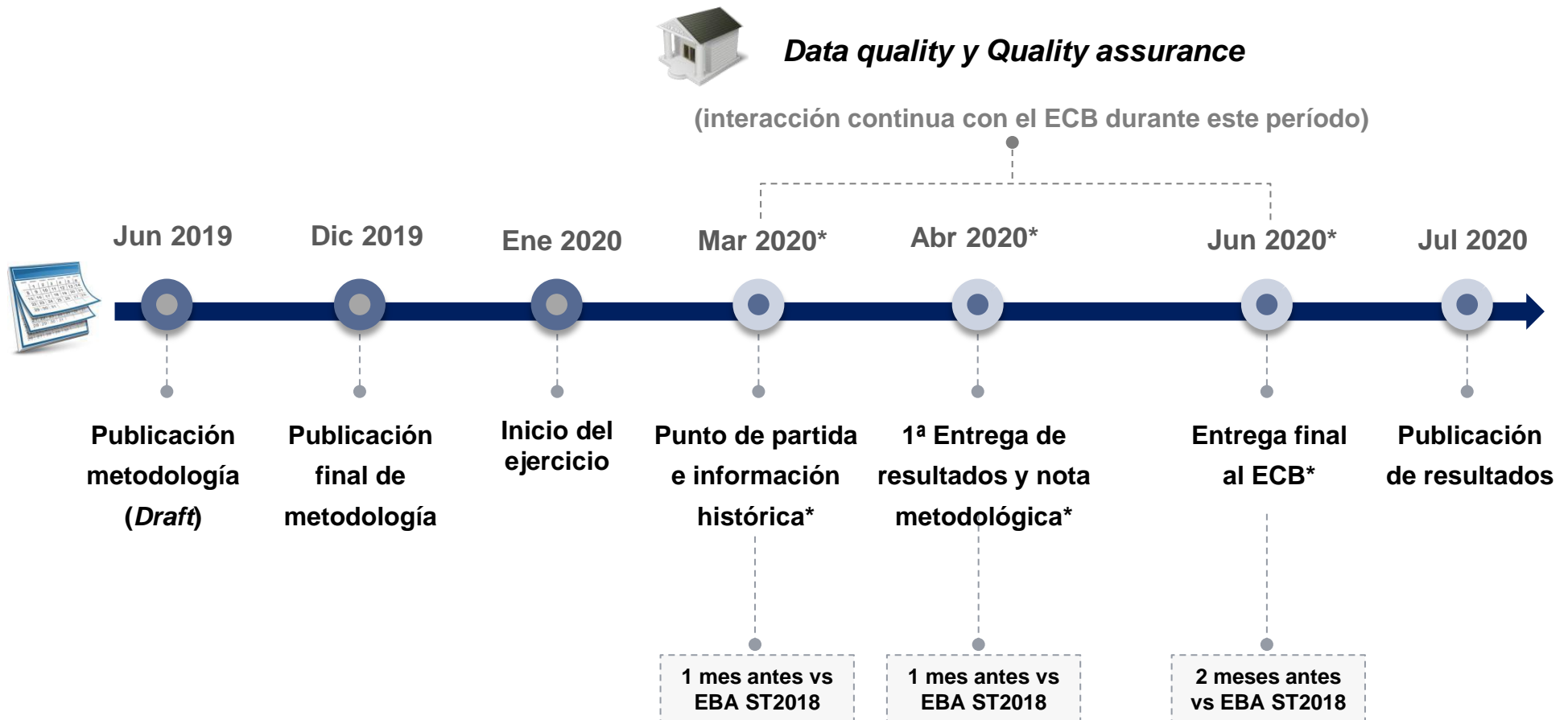
Plantillas

Anexo

# Principales aspectos del ejercicio

## Calendario

El stress test de la EBA previsto para el año 2020 presenta un calendario más reducido y con plazos de entrega más ajustados que el anterior



# Principales aspectos del ejercicio

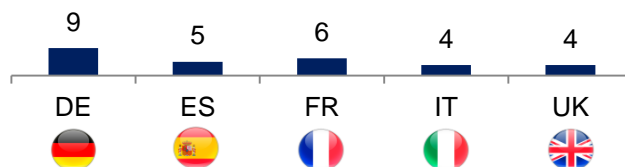
## Muestra de bancos

**El stress test se realizará sobre 50 bancos de la UE, 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**

### Muestra de bancos en 2018

- **49 bancos** (35 pertenecen a países del SSM), cubriendo en **torno a un 70%** de los activos del sistema bancario de la Eurozona, de cada Estado miembro de la UE no perteneciente a la Eurozona y de Noruega.
- **Mismos criterios de inclusión** que en 2016:
  - Los bancos deben contar con **30.000 M€<sup>1</sup>** en activos.
  - Las CA podrán solicitar la inclusión de **entidades adicionales** de su jurisdicción, siempre que cuenten con un volumen de activos superior a los **100.000 M€**.
  - Las CA podrían incluir bancos sujetos a **planes de restructuración** obligatorios acordados por la EC.

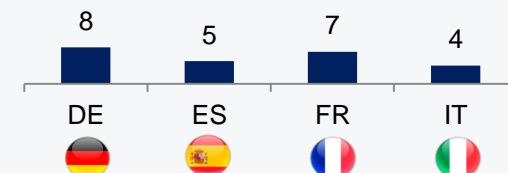
Número de bancos sujetos al ejercicio en los principales países



### Muestra de bancos en 2020

- **50 bancos** (38 pertenecen a países del SSM) que representan más del 70% del total de activos consolidados en la Eurozona, en países fuera de la Eurozona y Noruega.
- Los bancos de **UK** se han excluido provisionalmente de la muestra bajo la hipótesis de que UK no formará parte de la UE a partir del **31 de octubre de 2019**, y por tanto, no participarán en el ST2020.
- Se adoptan los **mismos criterios de inclusión** que en el ST2018.

Número de bancos sujetos al ejercicio en los principales países







(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.

# Principales aspectos del ejercicio

## Proceso

El stress test requiere la cooperación entre el ECB, el ESRB, la EBA y las CA

Autoridad responsable	Tareas específicas
<p>ECB ESRB</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• Desarrollar el <b>escenario macroeconómico adverso</b> y los shocks específicos para cada tipo de riesgo asociados a dicho escenario.</li><li>• Cooperación: EC, EBA y NCB.</li></ul>
<p>ECB</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• Desarrollar el <b>escenario macroeconómico base</b>.</li></ul>
<p>EBA</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Coordinar</b> el ejercicio y definir una <b>metodología común</b> y las directrices mínimas de control de calidad aplicables a las CA.</li><li>• Facilitar una plataforma para la <b>formulación de preguntas y respuestas</b>.</li><li>• Actuar como una <b>central de datos</b> para divulgar los resultados finales del ejercicio.</li><li>• Proporcionar a las CA <b>estadísticas descriptivas</b>.</li><li>• Publicar los <b>resultados</b>.</li></ul>
<p>CA</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• Proporcionar <b>instrucciones</b> a los bancos sobre cómo llevar a cabo el ejercicio.</li><li>• Asumir el proceso de <b>control de calidad</b> (ej. validar datos y revisar modelos).</li><li>• Dirigir la <b>función supervisora</b>.</li><li>• Incluir los resultados del stress test como <b>input del SREP</b>.</li></ul>



# Principales aspectos del ejercicio

## Aspectos clave

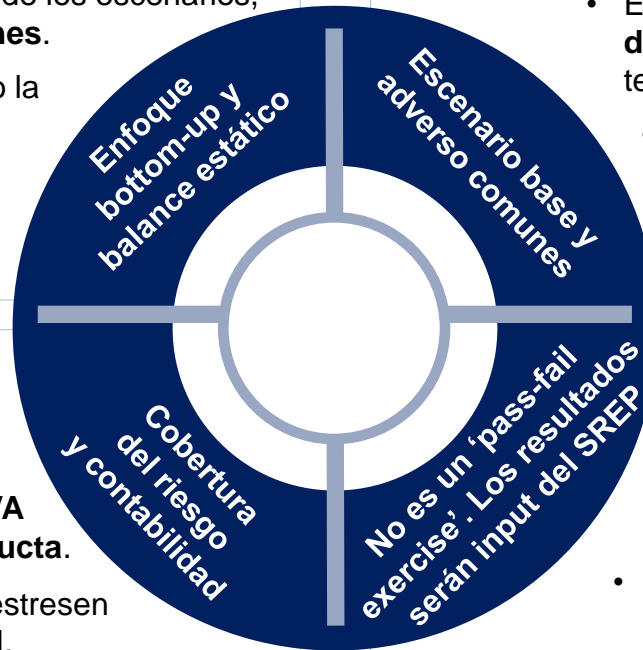
**Como en ejercicios anteriores, el stress test de 2020 utilizará un enfoque bottom-up y un balance estático. No se establecen umbrales mínimos que las entidades deban superar, sino que se utilizará como input del SREP**

- Los bancos realizarán el ejercicio de stress test de 2020 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**.

- El ejercicio incluye dos escenarios comunes: un **escenario base** y un **escenario adverso**.
  - El ejercicio se realizará utilizando **datos de cierre de 2019**, durante un horizonte temporal de 3 años (4T20 – 4T22).
  - El impacto se reportará en términos de **capital CET1<sup>1</sup>**. También se reportarán el **ratio de capital Tier 1**, ratio de **capital total** y el **LR**.

- 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**.

- 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<sup>2</sup>**.



(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.

# Principales aspectos del ejercicio

## Novedades normativas

El próximo ejercicio de stress test de la EBA 2020 presenta cambios normativos que impactan en la proyección de las pérdidas de crédito

1

### 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** (Two Step Approach) bajo la nueva definición de default.

2

### 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 CET1 en aquellos casos en los que las NPE no estén suficientemente cubiertas.

3

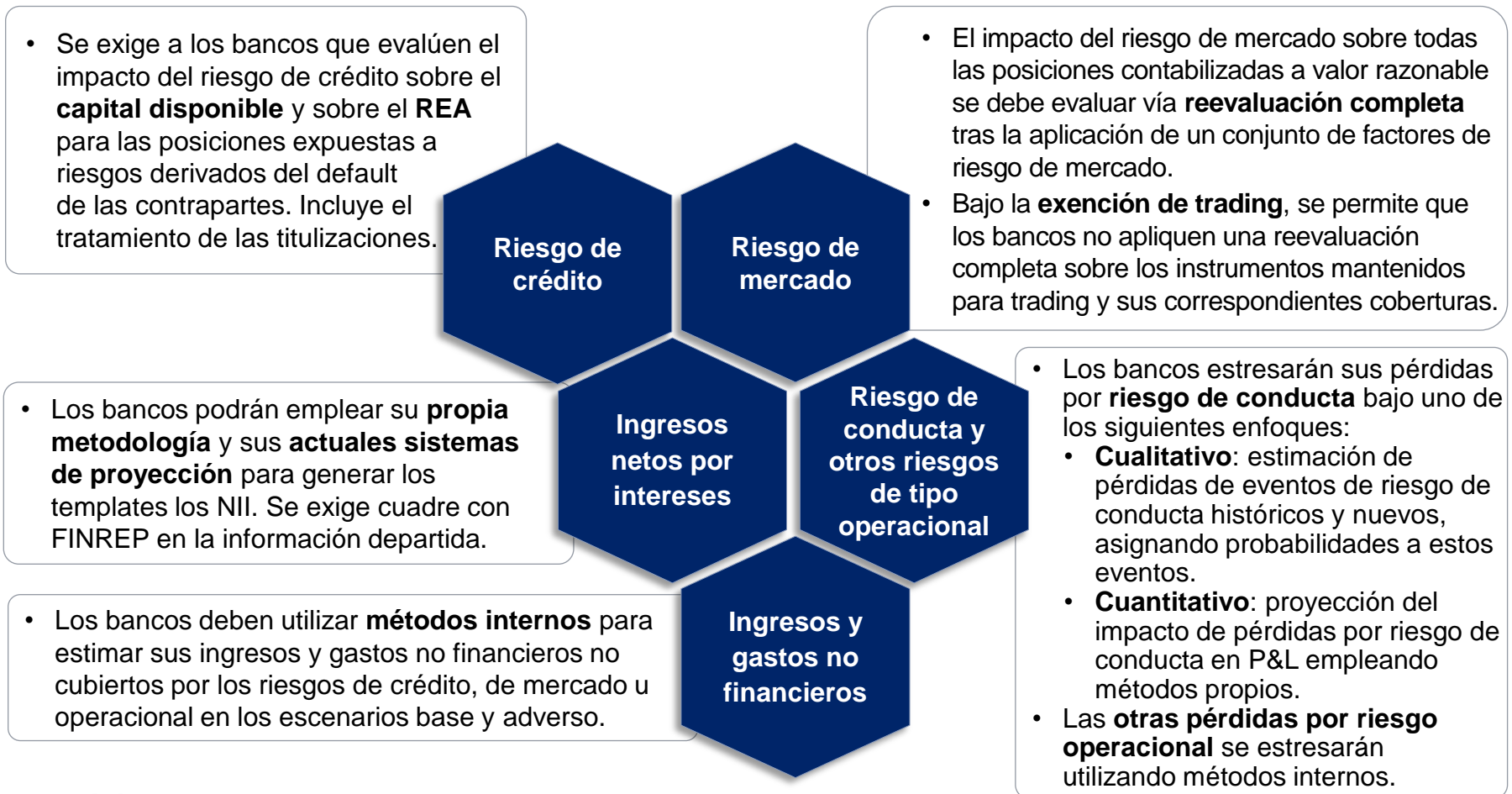
### Normativa de provisiones (IFRS9)

- La normativa de IFRS9 ya aplicó en el **anterior ejercicio de stress test de la EBA 2018**, sin embargo, en las entidades, e incluso el regulador, se realizaron adaptaciones de la metodología vigente, **existiendo un alto recorrido de mejora metodológica**.
- En la aplicación de IFRS9 para el próximo ejercicio de stress test sí se espera que haya una profunda **revisión de los modelos por parte de las entidades en lo relativo a los componentes de IFRS9** (*staging, lifetime y forward looking*).

# Principales aspectos del ejercicio

## Resumen por tipo de riesgo

Alineado con el último ejercicio, el stress test de 2020 se focaliza principalmente en la evaluación del impacto de diversos factores de riesgo sobre la solvencia de los bancos





# Principales aspectos del ejercicio

## Resumen de cambios por tipo de riesgo

Con el desarrollo y publicación de la nueva metodología, destacan una serie de cambios respecto a la del Stress Test de 2018 que a continuación se identifican y clasifican por bloques

### Riesgo de crédito

- Aplicación de Backstop de provisiones en las proyecciones.
- Se incluyen las exposiciones sujetas a Riesgo de Crédito contabilizadas a Fair Value y en PyL/OCI se requieren los parámetros usados para el cálculo de provisiones.
- En titulaciones:
  - Inclusión de las exposiciones sujetas a riesgo específico de las titulaciones de trading book.
  - Consideración de la reducción del riesgo de crédito de titulaciones aseguradas por originadores e inversores garantizados (gobiernos, OOI etc).
  - Nuevos 4 enfoques con una ponderación de riesgo fija (Considerará CQS, trancha, matutiry y STS o no).
- Inclusión de la nueva definición de default para la estimación de parámetros.

### Riesgo de mercado

- Exclusión en el scope del impacto del riesgo FX en las posiciones a coste amortizado que no forman parte de la contabilidad de coberturas.
- En partidas mantenidas para la venta y de coberturas económicas relacionadas, la revalorización se realizará bajo shocks de factores de riesgo de mercado para posición cubierta e instrumento de cobertura, por separado.

### NII

- Metodología con elevado grado de alineamiento frente a ejercicio de 2018.
- Cambios template: Modificación estructura spread / referencia, más detalle derivados, un año de información histórica

### Riesgo de conducta y otros riesgos operacionales

- Las proyecciones de pérdidas por eventos de riesgo de conducta material deberán tener en cuenta toda la información disponible a partir de la fecha del segundo envío (DD MM 2020), nada anterior.
- Para justificar las proyecciones, los bancos podrían aplicar: back-testing de las pérdidas por riesgo de conducta en el escenario adverso durante los ST anteriores, la proyección de pérdidas por eventos desconocidos, ratio de nuevos casos de riesgo de conducta respecto del histórico.

### Ingresos y gastos no financieros

- Reducción del 10% de los ingresos por leasing en el escenario adverso.
- No se permiten resultados a cero o negativos en proyección de gastos (se mantiene dato de 2019).
- Se elimina criterio para planes de pensiones y se incluye distinción entre DTA (depende rentabilidad futura) y no DTA.
- 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.

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

**Detalle por tipo de riesgo**

Plantillas

Anexo



# Detalle por tipo de riesgo

## 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 el REA**

### Alcance

- **P&L:** cubre las contrapartes y las posiciones (incluyendo posiciones soberanas) expuestas a riesgos derivados del impago de una contraparte<sup>1</sup>.
- **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 una **migración de unos grados a otros**, 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**.
- Se proporcionan parámetros de pérdidas para **exposiciones soberanas**.
- Se revisa la **metodología para el cálculo de ECL** (Expected Credit Losses), entre los que destaca la inclusión de dos nuevos parámetros de riesgo:
  - **Tasas de transmisión (Transmission Rate, TR):** probabilidad de que un activo sea reclasificado en una nueva fase (S1, S2, S3) de acuerdo a su exposición al riesgo, durante un período de 12 meses.
  - **Tasas de pérdida (Loss Rate, LR):** pérdidas por riesgo de crédito esperadas debido a su deterioro (eventos de S3). Aplica a todo el período de vida de las exposiciones.
- Para exposiciones en divisa significativa es preciso realizar el cálculo de parámetros considerando el riesgo asociado a cambios de divisa (**FX Lending**).

### Impacto en REA

- Adopción de los **requerimientos del CRR** sobre parámetros de riesgo regulatorios estresados (PD y LGD).
- Riesgos estresados prescritos aplicados a las **posiciones de titulizaciones**.

N

(1) Quedan excluidas las exposiciones CCR y las posiciones a valor razonable. Además, se excluyen las posiciones FVOCI y FVPL de la estimación de pérdidas de riesgo de crédito.

N

Cambios introducidos frente a ejercicio de ST2018.

# Detalle por tipo de riesgo

## Riesgo de crédito (2/2)



**La EBA, dada la amplia variedad de prácticas existentes en las entidades, ha establecido una serie de hipótesis clave respecto a IFRS 9**

### Restricciones

- No se permite la liberación de provisiones acumuladas para ninguna exposición de S3 dada en el horizonte de escenario.
- Sin subsanación de activos 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 2019 sirve como floor para el REA total de las exposiciones default y no default en los escenarios base y adverso, y de manera separada para las carteras agregadas de IRB y SA.
- En relación con las **titulizaciones**, el nivel de REA de cierre de 2019 sirve como floor para el REA total de manera separada para exposiciones SEC-IRBA, SEC-SA, SEC-ERBA and SEC-IAA.

N

N

### Hipótesis respecto a IFRS 9

- La estimación de provisiones se realiza empleando un **único escenario** en cada escenario macroeconómico (el base y el 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 etapa y las tasas de pérdida correspondientes en cada etapa) vuelven a los parámetros de riesgo de crédito en el escenario base de 2022. 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.

N

# Detalle por tipo de riesgo

## 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 designadas para cubrir posiciones valoradas a FV, las posiciones para las que se calcula el CVA y posiciones sujetas a CCR. **El impacto del riesgo de FX** en las posiciones al costo amortizado que no forma parte de la contabilidad de cobertura se excluye del alcance.
- **REA:** cubre el alcance de CRR para riesgo de mercado y CVA.

### Impacto en P&L y OCI

- Los bancos deben usar sus propias estimaciones para los ingresos de clientes para posiciones de trading.
- Para **bancos que apliquen una evaluación exhaustiva**, debería aplicarse reevaluación completa de todas las categorías de activos medidos a FV bajo IFRS 9.
- Para las reevaluaciones de activos y pasivos a FV, se aplicará una **reevaluación parcial y técnicas de aproximación de Taylor**. Se incluye en el scope los instrumentos de trading y sus respectivas coberturas.
- Los bancos deberán **estresar la reserva de valoración para activos a Fair vale para considerar la incertidumbre del modelo** sobre dichos instrumentos.
- 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.
- **IRC** estresado y requerimientos de capital **CVA**.
- El **APR** es constante en el escenario base y escalado en el adverso.

### Restricciones

- No hay impacto en el **escenario base**.
- **Enfoque simplificado** para bancos de exención de trading: 0,20% suma del FV de activos y pasivos.
- El enfoque simplificado sirve como **floor** para el impacto del **enfoque exhaustivo**.
- **Valores base iniciales NTI** definidos como el mínimo de la media para los últimos 2, 3 y 5 años. (El promedio de 2 años como floor a 0).
- La estimación de ingresos de clientes está limitado al 75% de ingresos anuales y 75% del NTI base.
- El **incremento de IRB REA** sirve como floor para el REA del IRC y el CVA.

N

N

Cambios introducidos frente a ejercicio de ST2018.



# Detalle por tipo de riesgo

## Ingresos netos por intereses



### 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 en 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 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 registrado en 2019, antes de considerar el impacto de dicho incremento en las provisiones por exposiciones non-performing sobre los ingresos por intereses.
- Bajo el escenario adverso, se exige que los bancos **estimen su ingreso sobre exposiciones non-performing netas de provisiones** sujetas al cap sobre la EIR aplicable.
- Bajo el escenario base, se exige que los bancos reflejen 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 los **activos revalorizados** está limitado por la proporción del aumento en los spreads soberanos.
- Los bancos que, en el curso de su información financiera periódica, **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 con el mayor esfuerzo posible.



# Detalle por tipo de riesgo

## Riesgo de conducta y otros riesgos de tipo operacional

**Los bancos estimarán el impacto de las pérdidas derivadas del riesgo de conducta y de otros riesgos de tipo operacional en P&L, utilizando, cuando sea necesario, sus modelos internos. Para el riesgo de conducta se podría emplear un enfoque cualitativo**

### Alcance

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

### Impacto en P&L y OCI

- Los bancos estimarán el impacto de las pérdidas derivadas de estos riesgos en P&L, empleando sus **propias estimaciones**.
- En relación a las pérdidas por **riesgo de conducta**, las entidades aplicarán el **enfoque cualitativo** al reportar cualquier evento de riesgo de conducta relevante e histórico durante el periodo 2015-19, o si la CA lo estima necesario. El resto de bancos aplicará un **enfoque cuantitativo**.
- Cuando los bancos no puedan proporcionar datos históricos, las pérdidas serán calculadas como una función de los **ingresos brutos** (indicador pertinente) como enfoque de último recurso.
- Las proyecciones de pérdidas relacionadas con los eventos de riesgo de conducta material deberán **tener en cuenta toda la información disponible** hasta fecha de la segunda presentación de la autoridad competente a la EBA.

N

### Impacto en REA

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

### Restricciones

- Las pérdidas derivadas de **nuevos eventos de riesgo de conducta** están sujetas a un **floor**, computado en el escenario base como la media de las pérdidas históricas no relevantes del riesgo de conducta reportadas por el banco durante el periodo de 2015-19 (solo para eventos no relevantes), y aplicando a dicha media un multiplicador de estrés en caso del escenario adverso.
- Las pérdidas derivadas de **otros riesgos de tipo operacional** están sujetas a un **floor** computado en el escenario base como la media de las pérdidas históricas en el periodo 2015-19 por un multiplicador, y aplicando a esta media un multiplicador de estrés en caso del escenario adverso.
- Los requerimientos de capital por riesgo operacional no pueden caer por debajo del valor de 2019.

N

Cambios introducidos frente a ejercicio de ST2018.



# Detalle por tipo de riesgo

## Ingresos y gastos no financieros (1/2)

**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, riesgo de mercado, riesgo 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 2019** en el escenario base, mientras que en el escenario adverso, se establece una **reducción mínima** del ingreso neto para cada elemento comparado con 2019.
- Los **gastos de administración, otros gastos de explotación, depreciación y provisiones o reversiones** no pueden caer por debajo del valor de 2019, salvo que excepcionalmente se permita un ajuste. Los cuales están sujetos a un límite de 5pbs del REA de 2019.
- 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.

N



# Detalle por tipo de riesgo

## Ingresos y gastos no financieros (2/2)

**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 (continúa)

- **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 2019. Los ingresos por arrendamiento operativo están sujetos a una reducción mínima del 10% en comparación con 2019 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.

N

N

N

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Detalle del contenido

**Plantillas**

Anexo

# Plantillas

## Detalle de plantillas (1/2)

En comparación con el stress test de 2018, algunas plantillas han sido modificadas de manera significativa, otras muestran cambios menores en el formato y se eliminan 6 plantillas que ya no hay que reportar. En total, se deberán reportar 24 plantillas CSV y 8 plantillas de transparencia

Tipo	Ámbito	Nombre	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_SEC_SUM	Securitisations
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_STA	Securitisations – STA (REA)
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_IRB	Securitisations – IRB except exposures under Supervisory Formula (REA)
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_IRB_SF	Securitisations – IRB Supervisory Formula (REA)
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_OTHER	Securitisations – Other positions (look through) (REA)
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	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

□ Cambios menores entre los stress test de 2018 y 2020 (en el formato de las celdas, desglose de datos, etc.)

■ Diferencias significativas entre los stress test de 2018 y 2020 (en general, datos adicionales requeridos en cada plantilla)

■ Nuevas plantillas en el stress test de 2020

■ Plantillas eliminadas en el stress test 2020 con respecto al ejercicio de 2018

# Plantillas

## Detalle de plantillas (2/2)

En comparación con el stress test de 2018, algunas plantillas han sido modificadas de manera significativa, otras muestran cambios menores en el formato y se eliminan 6 plantillas que ya no hay que reportar. En total, se deberán reportar 24 plantillas CSV y 8 plantillas de transparencia

Tipo	Ámbito	Nombre	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 <sup>1</sup>	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_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
TRA	N/A	TRA_NPE	Information on performing and non-performing exposures (historical)
TRA	N/A	TRA_FORB	Information on foreborne exposures (historical)

Cambios menores entre los stress test de 2018 y 2020 (en el formato de las celdas, desglose de datos, etc.)

Diferencias significativas entre los stress test de 2018 y 2020 (en general, datos adicionales requeridos en cada plantilla)

Nuevas plantillas en el stress test de 2020

Plantillas eliminadas en el stress test 2020 con respecto al ejercicio de 2018

# Plantillas

## Cambios significativos en plantillas

A continuación se muestra el detalle de las plantillas que sufren más cambios, así como de la nueva plantilla que aparece en el siguiente ejercicio

Ámbito	Nombre	Descripción	Detalle de cambios
Credit risk	CSV_CR_SUM	Credit risk – Summary	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se solicita stock de provisiones afectado por metodología de Stress Test</li> <li>Se solicitan provisiones derivadas de IFRS9</li> </ul>
Credit risk	CSV_CR_SCEN	Credit risk – Scenarios (projection for credit risk losses)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se incluye desglose de Default según CRR y provisiones del stock en Stage 3</li> </ul>
Credit risk	CSV_CR_SEC	Securitisations	<ul style="list-style-type: none"> <li>Información sobre titulaciones con desglose de bucket de riesgo, seniority de la trancha y vencimiento de la misma</li> </ul>
Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_FULL_REVAL	Market risk – Full revaluation template	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayor desglose entre posiciones cortas y largas para instrumentos de deuda y equity</li> </ul>
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inclusión de otros ingresos por trading, componentes de NII quitados de NTI y desglose de beneficio diario en P&amp;L</li> </ul>
Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_CCR	Market risk – Counterparty defaults	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inclusión del market value, detalle de colateral y PD's internas y externas</li> </ul>
Non-interest income, expenses and capital	CSV_MDA	Calculation of potential distribution restriction following breach of the MDA trigger level	<ul style="list-style-type: none"> <li>Información extra sobre beneficios distribuibles a instituciones que indiquen que sí tienen una brecha de MDA.</li> </ul>
Credit risk	TRA_CR_IRB	Credit risk (loss projection) IRB	<ul style="list-style-type: none"> <li>Desglose de exposiciones por Stage en lugar de por performing / non-performing</li> </ul>
Credit risk	TRA_CR_STA	Credit risk (loss projection) STA	<ul style="list-style-type: none"> <li>Desglose de exposiciones por Stage en lugar de por performing / non-performing</li> </ul>
Credit risk	TRA_CR_SEC	Credit risk - Securitisations (risk exposure amount projection)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayor desglose por tipo de modelo interno</li> </ul>
Non-interest income, expenses and capital	TRA_CAP	Capital (projection)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayor desglose sobre DTAs.</li> <li>Mayor desglose de ajustes de valoración al CET1 según prudent valuation (AVA)</li> </ul>



Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Detalle del contenido

Plantillas

**Anexo**

# Anexo

## Listado de bancos participantes

---

<b>AT</b>	Erste Group Bank AG Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH
<b>BE</b>	Belfius Banque SA KBC Group NV
<b>DE</b>	Bayerische Landesbank Commerzbank AG Deutsche Bank AG DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Landesbank Baden-Württemberg Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Norddeutsche Landesbank Girozentrale NRW.BANK
<b>DK</b>	Danske Bank Jyske Bank Nykredit Realkredit
<b>ES</b>	Banco Santander S.A. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. CaixaBank, S.A. BFA Tenedora de Acciones S.A Banco de Sabadell S.A.
<b>FI</b>	OP Financial Group

---

<b>FR</b>	BNP Paribas Group Crédit Mutuel Groupe BPCE Groupe Crédit Agricole La Banque Postale Société Générale
<b>HU</b>	OTP Bank Nyrt.
<b>IE</b>	Allied Irish Banks plc Bank of Ireland Group plc
<b>IT</b>	Banco BPM S.p.A. Intesa Sanpaolo SpA UniCredit S.p.a. Unione di Banche Italiane Società Cooperativa per Azioni
<b>NL</b>	ABN AMRO Group N.V. ING Groep N.V. Coöperatieve Rabobank U.A. ING Groep U.A. N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
<b>NO</b>	DNB Bank Group
<b>PL</b>	Polska Kasa Opieki SA Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA
<b>SE</b>	Nordea Bank - group Skandinaviska Enskilda Banken - group Svenska Handelsbanken - group Swedbank - group
<b>UK</b>	Barclays Plc HSBC Holdings Plc Lloyds Banking Group Plc The Royal Bank of Scotland Group Plc