

# EU-wide Stress Test 2016 Metodología y plantillas finales

European Banking Authority

# Índice



Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Metodología por tipo de riesgo

Anexo

## La EBA publicó en febrero de 2016 la metodología final y las plantillas de referencia del EU-wide Stress Test cuyos resultados se publicarán a comienzos del 3T16

### Introducción

La EBA, en cooperación con la Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB), debe iniciar y coordinar los ejercicios de stress test para evaluar la resistencia de las instituciones financieras a movimientos adversos del mercado.



#### Objetivo

- Proporcionar 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 las posiciones de capital de los mismos.



#### Ejercicio

- El ejercicio se basa en una metodología común y en escenarios relevantes, así como en un conjunto de plantillas que capturan los datos en el punto de partida y los resultados de los stress test, permitiendo una evaluación rigurosa de la muestra de bancos.
  - La **metodología común** define cómo los bancos deben calcular el impacto de stress de los escenarios y también establece restricciones para los cálculos *bottom-up*.
  - La **guía** tiene como objetivo apoyar a los bancos en la realización del EU-wide stress test, pero no cubre el proceso de control de calidad de las posibles medidas supervisoras.
  - Las **plantillas** se utilizan para recopilar datos de los bancos, así como para divulgar públicamente los resultados del ejercicio.



# Índice

Introducción

➡ Principales aspectos del ejercicio

Metodología por tipo de riesgo

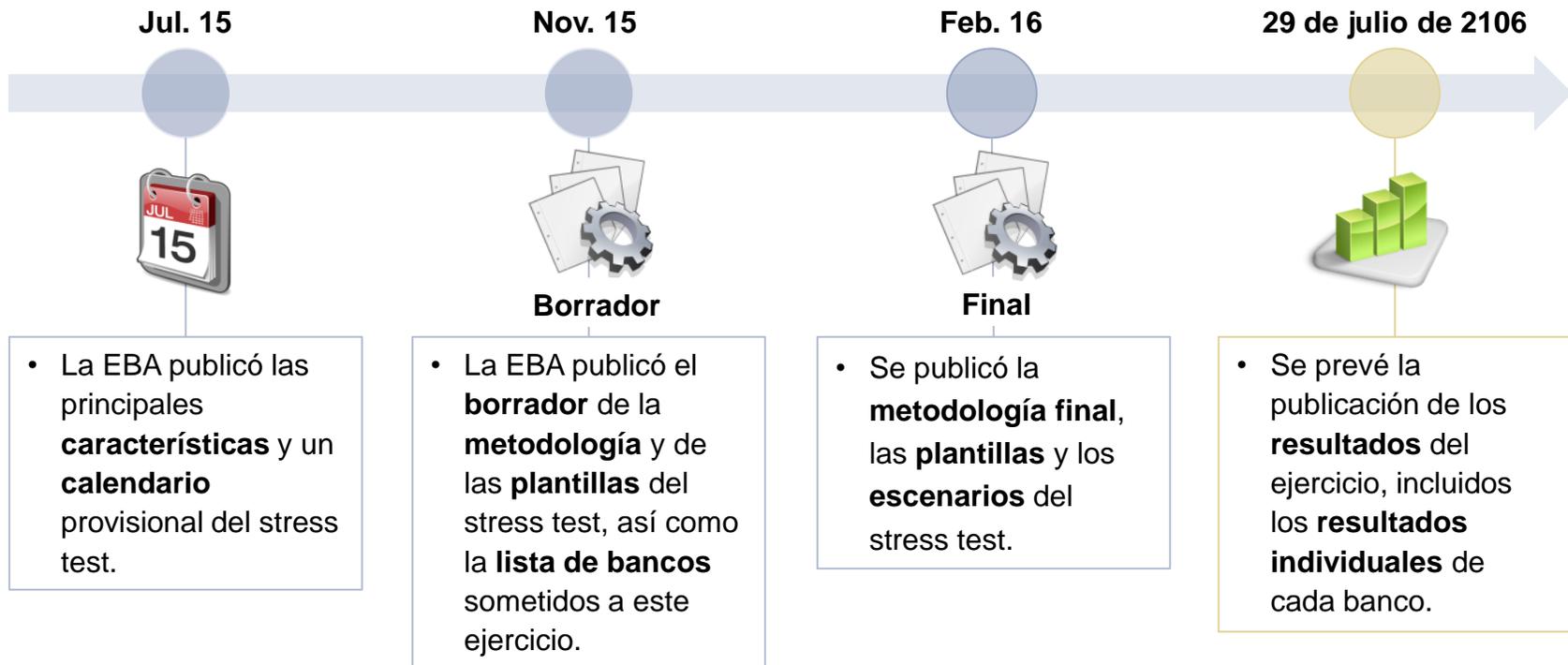
Anexo

# Principales aspectos del ejercicio

## Calendario

El stress test de la UE comenzó en febrero de 2016 y se espera que los resultados del ejercicio sean publicados a comienzos el 29 de julio de 2016

### Calendario



# Principales aspectos del ejercicio

## Aspectos clave

**El stress test de 2016 utilizará un enfoque bottom-up y de balance estático, y unos escenarios base y adverso comunes, aunque a diferencia del stress test de 2014, este ejercicio no implicará superar un umbral de capital**

### Aspectos clave



- Los bancos realizarán el ejercicio de stress test de 2016 siguiendo un **enfoque bottom-up y de balance estático**.
  - Las **proyecciones** de los bancos estarán **sujetas a las limitaciones conservadoras** que se incluirán en la metodología de la EBA.
  - Los **bancos en reestructuración** estarán sujetos a las **mismas hipótesis**, incluyendo la hipótesis del balance estático.
- 
- Los ejercicios de stress test se basarán en unos **escenarios base y adversos comunes**.
  - El horizonte temporal del ejercicio será **2016-2018** utilizando datos históricos hasta cierre de 2015.
- 
- No se ha establecido un umbral mínimo de capital que las entidades deben superar sino que los resultados se utilizarán como **input del SREP** de 2016, bajo la discrecionalidad de cada autoridad competente (CA).
  - Con este propósito, todos los ratios de capital regulatorio serán evaluados, incluyendo los **ratios fully loaded** y el **ratio de apalancamiento**.

# Principales aspectos del ejercicio

## Muestra de bancos

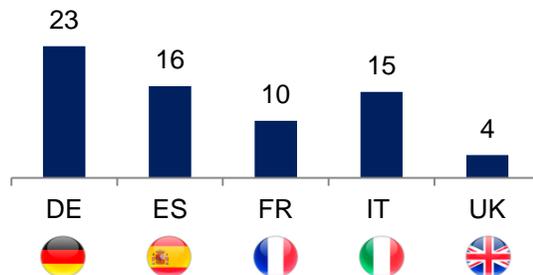
El stress test se realizará sobre 51 bancos de la UE que representan un 70% del sistema bancario nacional de cada Estado miembro de la UE y Noruega

### Muestra de bancos

#### Muestra de bancos en 2014

- **123 grupos bancarios** en toda la UE e incluyendo Noruega.
- Se cubrió más del **70%** del total de activos bancarios de la UE.

Número de bancos sujetos al ejercicio en los principales países



#### Muestra de bancos en 2016

- En el stress test de 2016 participarán **51 bancos** (37 de países procedentes de países del SSM).
- Criterio de selección: tener un mínimo de **€30.000M<sup>1</sup>** de activos.
- Las CA podrían incluir **entidades adicionales** de su jurisdicción si tienen un mínimo de **€100.000** de activos.
- Las CA podrían incluir en la muestra a aquellos bancos sujetos a **planes de reestructuración** obligatorios acordados por la EC si estuviesen cerca de terminar los planes.

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 en el SSM.

# Principales aspectos del ejercicio

## Proceso

**El stress test requiere la cooperación entre la EBA, las CA, el ECB, el ESRB y la Comisión Europea (EC)**

### Proceso

#### Autoridad responsable

#### Tareas específicas



**EC**



**EBA**



**CA**



- Desarrollo del **escenario macroeconómico adverso** y de los shocks específicos de cada tipo de riesgo asociados a dicho escenario.
  - Cooperación: EBA, EC y NCAs.
- 
- Desarrollo del **escenario macroeconómico base**.
- 
- **Coordinar** el ejercicio. Cooperación: ECB (en caso de países del SSM).
  - Disponer de una función para la **formulación de preguntas y respuestas**.
  - Actuar como **central de datos** para la difusión final del ejercicio.
  - Proporcionar a las CA **benchmarks** de la UE.
  - Publicar los **resultados** individuales de cada banco.
- 
- Suministrar las **instrucciones** sobre cómo los bancos deben completar el ejercicio.
  - Asumir el **proceso de control de calidad**.
  - Dirigir la **función supervisora**.
  - Posibilidad de llevar a cabo stress tests para una muestra más amplia, y de realizar **stress test nacionales** adicionales. Las CA comunicarán los **resultados** a aquellos bancos fuera de la muestra.

# Principales aspectos del ejercicio

## Escenarios - Base

El escenario base ha sido desarrollado por la Comisión Europea y en él se han utilizado las previsiones contenidas en el Autumn 2015 forecast de la propia EC

### Escenario base

#### Características

- **Órgano competente:** la Comisión Europea es la encargada de su elaboración y desarrollo.
- **Variables para el periodo 2015-2017:** en la estimación de la mayor parte de las variables se han tomado las previsiones contenidas en el Autumn 2015 forecast<sup>1</sup> de la Comisión y en el resto se ha empleado un enfoque basado en modelos o hipótesis técnicas.
- **Variables correspondientes a 2018:** se ha empleado un enfoque basado en modelos o hipótesis técnicas. También se ha utilizado en la previsión del precio de la vivienda para el periodo 2015-2018.

#### Previsiones 2015-2017<sup>1</sup>

	PIB real			Empleo			Inflación		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017
EA*	1,6%	1,8%	1,9%	0,9%	0,9%	1,0%	0,1%	1,0%	1,6%
UE*	1,9%	2,0%	2,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,0%	1,1%	1,6%

- En el cálculo de estas previsiones se ha tenido diversos factores: la caída del petróleo, la política monetaria europea, la caída del euro, entre otros.

\* Unión Europea (UE) y Euro Zona (EA).

#### Estimación precio vivienda 2015-2018

- Al igual que en el ejercicio de stress test de 2014, la estimación del precio de las viviendas se construye a través de un **modelo de corrección de errores** que tiene en cuenta **5 variables:** el índice de precios de las viviendas ajustado a la inflación, la población total, la inversión real residencial, la renta real disponible per cápita y el tipo de interés a largo plazo.

# Principales aspectos del ejercicio

## Escenarios - Adverso

El escenario adverso ha sido desarrollado por la Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB) sobre variables como PIB, desempleo, inflación, tipo de interés y precio de activos para estimar su potencial impacto sobre la generación de beneficios y el capital

### Escenario adverso

#### Características

- **Órgano competente:** la ESRB es la encargada de su elaboración y desarrollo.
- **Periodo comprendido:** 3 años, desde 2016 hasta 2018.
- **Principales riesgos sistémicos<sup>1</sup>:** un cambio brusco en los márgenes de riesgo globales; perspectivas de baja rentabilidad para bancos y aseguradoras; aumento de las dudas sobre la sostenibilidad de la deuda en los sectores público y privado no financiero; y perspectivas de stress en un sector de shadow banking emergente.

#### Previsiones 2016-2018<sup>2</sup>

	PIB real			Desempleo			Inflación		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
EA*	-1,0%	-1,3%	0,6%	11%	11,7%	12,4%	-0,9%	-0,1%	0,1%
UE*	-1,2%	-1,3%	0,7%	9,9%	10,8%	11,6%	-0,9%	-0,2%	-0,2%
	Interés l/p			RPP**			CPP**		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
EA*	2,1%	2,4%	2,3%	-7,3%	-2,3%	0,1%	-4,5%	-5,7%	-1,5%
UE*	2,2%	2,5%	2,4%	-7,7%	-2,9%	-0,6%	-5,6%	-6,7%	-3,5%

- Las estimaciones de las variables del escenario adverso reflejan los 4 riesgos sistémicos identificados por la ESRB.
- Adicionalmente a los ratios aquí expuestos, la ESRB también muestra el nivel de desviación de dichas variables respecto a las estimaciones previstas por la EC en el escenario base.

\* Unión Europea (UE) y Euro Zona (EA).  
 \*\* Residential property prices (RPP) y Commercial property prices (CPP).

# Principales aspectos del ejercicio

## Resultados del stress test como input del SREP

La EBA ha determinado el modo en que se utilizarán los resultados del stress en el SREP, ofreciendo orientaciones sobre el capital para cubrir los potenciales déficits de fondos propios que se desprendan de los resultados del stress test

### Resultados del stress test como input del SREP

#### Resultados cuantitativos

- Estos resultados deben utilizarse para evaluar si la cuantía y composición de fondos propios permitiría, bajo los escenarios previstos, cumplir con:
  - El **requerimiento total de capital del SREP (TSCR)**.
  - El impacto sobre el **requerimiento de capital general (OCR)**.
- La inclusión de estos resultados cuantitativos en la evaluación del SREP permitiría:
  - **Discutir entre CA y entidades** el impacto cuantitativo de los stress test y las acciones de gestión que pueden compensar el impacto del escenario adverso.
  - **Evaluar el impacto neto del stress test** en los planes de capital prospectivos de la entidad y su capacidad para cumplir con los requerimientos sobre fondos propios (ej. TSCR).
  - **Identificar los déficits de capital** que de acuerdo al stress test supongan el incumplimiento potencial de los requerimientos sobre fondos propios y por ende, la posibilidad de que las CA puedan utilizar las orientaciones sobre el capital para corregir dicho incumplimiento.
  - **Exigir ciertas modificaciones** sobre el plan de capital de las entidades, como limitaciones al reparto de dividendos, entre otras.
  - **Incluir algunas métricas adicionales de seguimiento supervisor** como parte de las orientaciones sobre el capital, por encima de los requerimientos de colchón combinados y siempre que se tenga en cuenta el capital disponible.

#### Supervisión de orientaciones sobre el capital

- Las CA **supervisarán estas orientaciones sobre capital** y el modo en que se integran en los procesos de gestión de riesgo y en los procesos de planificación del capital de las entidades. Si los resultados cualitativos o cuantitativos no cumplen los requisitos previstos en el SREP, las CA deberán revisar las conclusiones; o actualizar el SREP y revisar el TSCR, respectivamente.

# Índice

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

➡ Metodología por tipología de riesgo

Anexo

# Metodología por tipología de riesgo

## Resumen

Los factores de riesgo sujetos al stress test son el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de contraparte (CCR), ajuste de valoración por riesgo de crédito (CVA), ingresos netos por intereses, riesgo de conducta, riesgo operacional, e ingresos y gastos no financieros

### Elementos sujetos al stress test

Los bancos estimarán la PD<sup>1</sup> y la LGD<sup>2</sup>:

- **Bancos con modelos internos:** uso de parámetros regulatorios.
- **Bancos en roll out:** uso de parámetros regulatorios.
- **Resto de bancos:** aproximar las PD y LGD y usar la evolución en los parámetros del benchmark proporcionado por el ECB.

Riesgo de crédito

Riesgo de mercado

**Riesgo de mercado:**

- **HFT<sup>3</sup>:** enfoque completo (reevaluación completa bajo 3 escenarios) y enfoque simplificado (función de la variación de NTI durante 5 años).
- **AFS<sup>4</sup> y FVO<sup>5</sup>:** reevaluación completa bajo 1 escenario adverso.

**CCR y CVA:** mayor pérdida bajo 3 escenarios.

- Los bancos proyectarán los **tipos de interés** para sus activos y pasivos y los **volúmenes** a nivel país y divisa.

Ingresos netos por intereses

Riesgo de conducta y otros riesgos de tipo operacional

Los bancos estresarán sus pérdidas por **riesgo de conducta** bajo uno de los siguientes enfoques:

- **Cuantitativo:** proyección del impacto de pérdidas por riesgo de conducta en P&L empleando métodos propios.
- **Cualitativo:** estimación de pérdidas de eventos de riesgo de conducta históricos y nuevos, asignando probabilidades a los eventos.

Las **otras pérdidas por riesgo operacional** se estresarán utilizando métodos propios.

- Se aplica una **fórmula dada** a los principales ítems de ingresos, basada en valores históricos de los activos de los bancos.

Ingresos y gastos no financieros

1. PD: probabilidad de impago

2. LGD: severidad

3. HFT: mantenido con fines de negociación

4. AFS: disponible para la venta

5. FVO: a valor razonable

# Metodología por tipología de riesgo

## Riesgo de crédito



**Se requiere a los bancos evaluar el impacto del riesgo de crédito sobre el capital disponible (vía deterioro y por consiguiente P&L) y sobre el importe de la exposición de posiciones expuestas a riesgos derivados del impago de las contrapartes**

### Riesgo de crédito

#### 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.
- **REA<sup>1</sup>:** cubre el ámbito de aplicación del CRR para riesgo de crédito (las titulizaciones, las exposiciones CCR y las posiciones a valor razonable están incluidas).

#### Impacto en P&L y OCI<sup>2</sup>

- Los bancos deben utilizar datos de **modelos internos** basados en parámetros de PD y LGD point-in-time estresados y la **migraciones de unos grados a otros**.
- El impacto adicional para activos antiguos en default se basa en el **deterioro de la LGD**.
- Se requiere a los bancos con **exposición significativa en divisas extranjeras** realizar proyecciones explícitas para los **préstamos FX**.
- Se proporcionan parámetros de pérdidas para **exposiciones soberanas**.

#### Impacto en REA<sup>3</sup>

- Los bancos deberán adherirse a los **requerimientos del CRR** basados en parámetros de riesgo regulatorios estresados.

#### Restricciones

- No se permiten **deterioros negativos**.
- El **ratio de cobertura** para activos que no estén en default no puede disminuir.
- El nivel final del REA de 2015 sirve como *floor* para el REA total de las exposiciones en default y no en default en ambos escenarios, y de manera separada para las carteras agregadas de IRB y STA.
- En relación a las **exposiciones titulizadas**, el nivel final de 2015 del REA sirve como *floor* para el REA total de manera separada para carteras IRB y STA agregadas.

1. Riesgo de crédito de contraparte

2. Other Comprehensive Income

3. Risk exposure amount

4. Point in time

# Metodología por tipología de riesgo

## Riesgo de mercado, riesgo de crédito de contraparte y CVA



El impacto de riesgo de mercado en posiciones AFS y FVO debe ser evaluado mediante una revaluación completa, mientras que la categoría de HFT puede ser evaluada bajo un enfoque exhaustivo (revaluación) o uno simplificado

### Riesgo de mercado, riesgo de crédito de contraparte y CVA

#### Alcance

- **P&L:** cubre las posiciones HFT, AFS y FVO (incluyendo posiciones soberanas en esas carteras), carteras de cobertura designadas para cubrir posiciones valoradas a FV, todas las posiciones para las que se haya calculado 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

- Los bancos deben usar sus propias estimaciones para los **ingresos netos de trading (NTI)** antes de considerar el impacto del shock por riesgo de mercado de acuerdo al enfoque global HFT.
- **Revaluación completa de la cartera HFT** para el enfoque global NTI. El impacto global procede de la mayor pérdida incurrida conforme a los 3 escenarios (macroeconómico adverso y dos históricos).
- **Revaluación de posiciones AFS/FVO** solo para el escenario macroeconómico adverso.
- Valoración consistente de las posiciones de cobertura para AFS/FVO.
- CVA máximo para los tres escenarios de riesgo de mercado.
- Para cada uno de los tres escenarios, los bancos tienen que asumir el default de las dos contrapartes más vulnerables, dentro del ranking de las 10 mayores contrapartes.

#### Impacto en REA

- REA constante para **enfoques STD**.
- **VaR** constante en el escenario base y reemplazado por **SVaR** en el escenario adverso.
- **IRC** estresado y requerimientos de capital **CVA**.
- Todos los riesgos de precio (APR) son constantes en el escenario base y escalados en el adverso.

#### Restricciones

- **Enfoque simplificado (SA)**, basado en la volatilidad NTI histórica para HFT.
- **Valor inicial de NTI** definido como el mínimo valor entre la media para los últimos 2, 3 y 5 años.
- **Estimaciones NTI** antes del impacto de la pérdida limitadas por el 0,75% del valor inicial.
- El enfoque simplificado sirve como **floor** para el impacto del **enfoque global**.
- **Haircuts** especificados para posiciones soberanas AFS/FVO.
- El **incremento de IRB REA** sirve como **floor** para el REA para el IRC y el CVA.

# Metodología por tipología de riesgo

## Ingresos netos por intereses



**Los bancos podrán emplear su propia metodología y sus actuales sistemas de gestión de activos y pasivos (ALM) y modelos de Earnings at Risk (EaR) para proyectar los ingresos netos por intereses**

### Ingresos netos por intereses

#### Alcance

- Todas las posiciones de **interés recibido o pagado** 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.

#### Impacto en P&L y OCI

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

#### Restricciones

- Los **gastos** por intereses **no pueden disminuir** en el escenario adverso.
- El **margen de intereses neto** y el **NII no pueden aumentar** bajo el escenario base o adverso.
- No existen **ingresos por activos en default** bajo el escenario adverso, a excepción del ingreso por descuento (limitado por el valor de 2015 y por una restricción que depende de los cambios en las provisiones y en la exposición en default).
- Bajo el escenario adverso, el **margen pagado** en pasivos remunerados no puede aumentar menos que el importe mayor entre la proporción del incremento en los spreads soberanos del país de exposición y la misma proporción aplicada a un incremento de un componente idiosincrático, derivado del impacto en la tasa de financiación mayorista de los bancos de una rebaja en el rating.
- El gasto por intereses de **pasivos revalorados** no puede disminuir en el escenario adverso.
- El margen de los **activos revalorizados** está limitado por el valor inicial.
- No se imponen restricciones metodológicas a la **referencia** de los **nuevos instrumentos originados**.

# Metodología por tipología de riesgo

## Riesgo de conducta y otro 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

### Riesgo de conducta y otro riesgo operacional

#### 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 material e histórico durante el periodo 2011-15, o si la autoridad competente lo estima necesario. El resto de bancos aplicarán el **enfoque cuantitativo**.
- Cuando los bancos no pueda proporcionar datos históricos, las pérdidas serán calculadas como una función de los **ingresos brutos** (indicador pertinente) como enfoque de último recurso.

#### Impacto en REA

- Los bancos pueden utilizar sus **propias previsiones** 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 2011-15 (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 2011-15, y aplicando a esta media un multiplicador de estrés en caso del escenario adverso.
- Los requerimientos de capital por riesgo operacional no puede caer por debajo del valor de 2015.

# Metodología por tipología de riesgo

## Ingresos y gastos no financieros



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

### Ingresos y gastos no financieros

#### Alcance

- **P&L:** las previsiones de los ingresos y gastos no financieros excluyen cualquier posición de P&L y los impactos de capital cubiertos en los métodos para riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo operacional o ingresos netos por intereses.

#### 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 aplican a los **activos inmobiliarios** y a los planes de pensiones definidos.

#### Restricciones

- Respecto a los ingresos por dividendo y a las comisiones netas, el **ratio de los ingresos netos sobre el total de activos** debe ser constante al nivel de 2015 en el escenario base, mientras que en el escenario adverso será el valor mínimo entre el ratio de 2015 y la media de este ratio para los dos últimos años, teniendo en cuenta los menores ratios obtenidos durante los últimos cinco años.
- Los **gastos de administración y otros gastos de explotación** no pueden caer por debajo del valor de 2015, salvo que excepcionalmente se permita un ajuste.
- Se aplica una **tasa impositiva común del 30%**.
- **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 2015.
- Para **dividendos pagados:** la tasa de retribución está basada en las 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 retribución en los años 2011-2015 en los que se registraron beneficios; mientras que en el adverso se asume el mismo importe de dividendos (0 en caso de bancos en pérdidas).

# Índice

Introducción

Principales aspectos del ejercicio

Metodología por tipología de riesgo

➡ Anexo

# Anexo 1

## Listado de bancos participantes

<b>AT</b>	Erste Group Bank AG Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH	<b>FR</b>	BNP Paribas Crédit Agricole Group Société Générale BPCE Confédération Nationale du Crédit Mutuel La Banque Postale
<b>BE</b>	KBC Group NV Belfius Banque SA	<b>HU</b>	OTP Bank Nyrt.
<b>DE</b>	Deutsche Bank AG Commerzbank AG Landesbank Baden-Württemberg Bayerische Landesbank Norddeutsche Landesbank Girozentrale Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale NRW.BANK Volkswagen Financial Services AG DekaBank Deutsche Girozentrale	<b>IE</b>	The Governor and Company of the Bank of Ireland Allied Irish Banks plc
<b>DK</b>	Danske Bank Nykredit Realkredit Jyske Bank	<b>IT</b>	Unicredit SpA Intesa Sanpaolo SpA Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Banco Popolare - Società Cooperativa Unione di Banche Italiane Società Cooperativa per Azioni
<b>ES</b>	Banco Santander S.A. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Criteria Caixa Holding BFA Tenedora de Acciones S.A. Banco Popular Español S.A. Banco de Sabadell S.A.	<b>NL</b>	ING Groep N.V. Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (RABO) ABN AMRO Group N.V. N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
<b>FI</b>	OP-Pohjola osk	<b>NO</b>	DNB Bank Group
		<b>PL</b>	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Nordea Bank - group Svenska Handelsbanken - group
		<b>SE</b>	Skandinaviska Enskilda Banken - group Swedbank - group
		<b>UK</b>	HSBC Holdings Plc Barclays Plc The Royal Bank of Scotland Group Public Limited Company Lloyds Banking Group Plc



## Anexo 2

### Escenario adverso – Principales riesgos sobre la estabilidad financiera

**Ciertos shocks económico-financieros específicos han sido considerados a la hora de determinar los principales riesgos sistémicos presentes en el escenario adverso**

#### Principales riesgos sobre la estabilidad financiera

##### Riesgos sistémicos

##### Shocks económicos y financieros

1	Un cambio brusco en los márgenes de riesgo globales, incrementado por la baja liquidez de los mercados secundarios	<ul style="list-style-type: none"><li>• Aumento del tipo de interés a largo plazo y de la prima de riesgo de EE.UU y de otras economías avanzadas no pertenecientes a la UE.</li><li>• Shock sobre el valor global de las acciones.</li><li>• Incremento en el índice de volatilidad VIX y externalidades frente a mercados de economías emergentes.</li><li>• Shocks sobre la demanda externa como resultado de la debilidad del comercio mundial.</li><li>• Shocks sobre el precio del petróleo y otras materias primas.</li></ul>
2	Perspectivas de baja rentabilidad para bancos y aseguradoras, antes ajustes de balance incompletos	<ul style="list-style-type: none"><li>• Shocks sobre la demanda de consumo e inversión en países de la UE.</li><li>• Shocks sobre el precio de las propiedades residenciales y comerciales en países de la UE.</li></ul>
3	Aumento de las dudas sobre la sostenibilidad de la deuda en los sectores público y privado no financiero	<ul style="list-style-type: none"><li>• Shocks específicos de cada país en relación al spread de crédito soberano.</li><li>• Shocks relativos al spread crediticio de las empresas.</li></ul>
4	Perspectivas de stress en un sector de shadow banking emergente, incrementado por las externalidades y el riesgo de liquidez	<ul style="list-style-type: none"><li>• Shock uniforme en toda la UE respecto al tipo de interés interbancario.</li><li>• Shocks relativos al precio de los activos financieros de la UE.</li><li>• Shocks respecto a las condiciones de financiación en los países de la UE.</li></ul>



# Anexo 3

## Plantillas (1/2)

En comparación con el stress test de 2014, algunas plantillas han sido modificadas de manera significativa, otras han sido introducidas por primera vez y otras plantillas muestran cambios menores en el formato. En total, se deberán reportar 27 plantillas CSV y 9 plantillas de transparencia

Plantillas			
Tipo plantilla	Ámbito	Nombre de la plantilla	Descripción
CSV <sup>1</sup>	Credit risk	CSV_CR_T0	Credit risk – Starting point
CSV	Credit risk	CSV_CR_SCEN	Credit risk – Scenarios (projection for credit risk losses)
CSV	Credit risk	CSV_CR_REA	Credit risk – Risk exposure amount
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_SUM	Securitisations – Summary
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_STA	Securitisations – Standardised approach (risk exposure amount)
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_IRB	Securitisations – IRB except exposures under Supervisory Formula (risk exposure amount)
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_IRB_SF	Securitisations – IRB Supervisory Formula (risk exposure amount)
CSV	Credit risk	CSV_CR_SEC_OTHER	Securitisations – Other positions (look through) (risk exposure amount)
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_SUM	Market risk – Summary
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_SA	Market risk – Simplified approach
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_CA	Market risk - Comprehensive approach, HFT portfolio excluding AFS and FVO economic hedging items when treated separately
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_CCR	Market risk – Counterparty defaults
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_CVA	Market risk – CVA
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_AFS_HEDG	Market risk – Non-sovereign AFS within hedge accounting portfolios
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_AFS_FVO_OTHER	Market risk – AFS / FVO non-sovereign - except hedge accounting portfolios
CSV	Market risk, CCR losses and CVA	CSV_MR_SOV	Market risk – Sovereign
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
CSV	REA	CSV_REA_SUM	Risk exposure amount summary
CSV	REA	CSV_REA_STA	Risk exposure amount – standardised approach floor
CSV	REA	CSV_REA_IRB	Risk exposure amount - IRB approach floor
CSV	REA	CSV_REA_MR_CVA_SA	Risk exposure amount market risk and CVA (Simplified Approach)
CSV	REA	CSV_REA_MR_CVA_CA	Risk exposure amount market risk and CVA (Comprehensive Approach)
CSV	Non-interest income and expenses / P&L	CSV_P&L	Evolution of P&L
CSV	Capital	CSV_CAP	Capital

Cambios menores<sup>2</sup> entre los stress test de 2014 y 2016

Diferencias significativas<sup>3</sup> entre los stress test de 2014 y 2016

Nuevas plantillas en el stress test de 2016

1. Calculation Support and Valuation.

2. Cambios en el formato de las celdas, desglose de los datos, etc.

3. En general, datos adicionales requeridos en cada plantilla

## Anexo 3

### Plantillas (2/2)

En comparación con el stress test de 2014, algunas plantillas han sido modificadas de manera significativa, otras han sido introducidas por primera vez y otras plantillas muestran cambios menores en el formato. En total, se deberán reportar 27 plantillas CSV y 9 plantillas de transparencia

Plantillas			
Tipo plantilla	Ámbito	Nombre de la plantilla	Descripción
Transparency	N/A	TRA_SUM	Summary adverse/baseline scenario (stress test results)
Transparency	Credit risk	TRA_CR	Credit risk (loss projection)
Transparency	Credit risk	TRA_CR_SEC	Credit risk - Securitisations (risk exposure amount projection)
Transparency	Market risk, CCR losses and CVA	TRA_MR_SOV	Market risk - Sovereign (exposures starting point)
Transparency	REA	TRA_REA	Risk exposure amount (projection)
Transparency	Non-interest income and expenses / P&L	TRA_P&L	P&L (projection)
Transparency	Capital	TRA_CAP	Capital (projection)
Transparency	N/A	TRA_NPE	Information on performing and non-performing exposures (historical)
Transparency	N/A	TRA_FORB	Information on foreborne exposures (historical)
<b>Total CSV</b>		<b>27</b>	
<b>Total TRA</b>		<b>9</b>	

Cambios menores<sup>2</sup> entre los stress test de 2014 y 2016

Diferencias significativas<sup>3</sup> entre los stress test de 2014 y 2016

Nuevas plantillas en el stress test de 2016

1. Cambios en el formato de las celdas, desglose de los datos, etc.
2. En general, datos adicionales requeridos en cada plantilla