

## Resultados del stress test 2016 del sistema bancario de UK

Bank of England (BoE)

# Índice



Introducción

Principales resultados

Próximos pasos

# Introducción

## Contexto

### En noviembre de 2016, el Bank of England (BoE) publicó los resultados de su tercer stress test del sistema bancario de UK

#### Introducción

- En marzo de 2016, el BoE inició el stress test de 2016 del sistema bancario de UK, en el cual participaron 7 grandes bancos que representan en torno al 80% de los préstamos concedidos por bancos regulados por la PRA a la economía real de UK.
  - El stress test, que es el primero llevado a cabo bajo el nuevo enfoque del BoE, analizó la fortaleza del sistema frente a un escenario más severo que en 2014 y 2015. El escenario incorporó una recesión sincronizada en UK y a nivel global, con shocks asociados en los precios de los mercados financieros, así como una situación independiente de estrés con costes derivados de conducta inadecuada.
- En este contexto, el Bank of England ha publicado los **resultados del stress test de 2016 del sistema bancario de UK**. Estos resultados incluyen tanto datos a nivel agregado, como individuales de los 7 bancos participantes.
  - En general, se estima que el escenario de estrés supondría pérdidas de 44.000M£ durante los 2 primeros años (importe equivalente a 5 veces las pérdidas netas en las que incurrió el mismo grupo de bancos durante el periodo 08-09). Asimismo, se estima que el ratio de CET1 agregado se reduciría de 12,6% en 2015 a un mínimo de 8,8% en 2017.
  - En todo caso, el BoE estima que el sistema bancario de UK se encuentra suficientemente capitalizado como para soportar la economía real de UK en un escenario de estrés.

Este documento analiza los principales resultados del stress test de 2016.

# Introducción

## Muestra de bancos

En el ejercicio participaron 7 bancos de UK: Barclays, HSBC, Lloyds, Nationwide, RBS, Santander UK y Standard Chartered. Los resultados han sido evaluados de acuerdo al marco de umbrales del BoE, compuesto por ratios expresados en términos de capital y apalancamiento

### Muestra de bancos y marco de umbrales

#### Muestra de bancos

- En el stress test de 2016 participaron **7 bancos**, cubriendo aproximadamente el 80% de los préstamos concedidos por bancos regulados por la PRA a la economía real de UK.
  - Barclays
  - HSBC
  - Lloyds Banking Group
  - Nationwide
  - Royal Bank of Scotland Group
  - Santander UK
  - Standard Chartered
- Los bancos debían tener un mínimo de **50.000M£ de depósitos minoristas** para ser incluidos en el ejercicio.



#### Marco de umbrales del BoE<sup>1</sup>

- Los resultados fueron evaluados en función del marco de umbrales del BoE, compuesto por ratios expresados tanto en términos de capital como de apalancamiento.

##### Capital

El marco consta de dos elementos:

- 1 **Umbral ('hurdle rate')**  
CET1 mínimo (4,5%) + recargo CET1 de Pilar 2A de PRA
- 2 **Punto de referencia sistémico**  
'Hurdle rate' + buffer G-SIB (phase-in)

##### Apalancamiento

El marco consta de dos elementos:

- 1 **Umbral ('hurdle rate')**  
Ratio de apalancamiento sobre el Tier 1 mínimo (3%)
- 2 **Punto de referencia sistémico**  
'Hurdle rate' (3%) + buffer apalancamiento G-SIB (35% de buffer de capital de G-SIB)

# Índice

Introducción

➔ Principales resultados

Próximos pasos

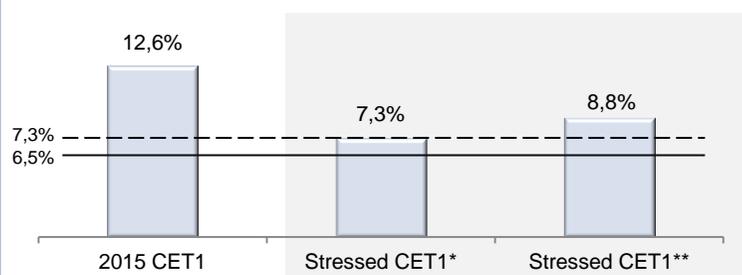
# Principales resultados

## Capital

**El escenario de estrés reduciría el ratio de CET1 agregado de 12,6% a final de 2015 a un mínimo del 8,8% en 2017, después de considerar el impacto de las acciones de gestión y la conversión de instrumentos de AT1. A nivel individual, el impacto difiere entre los distintos bancos**

### Capital

#### CET1: resultados agregados

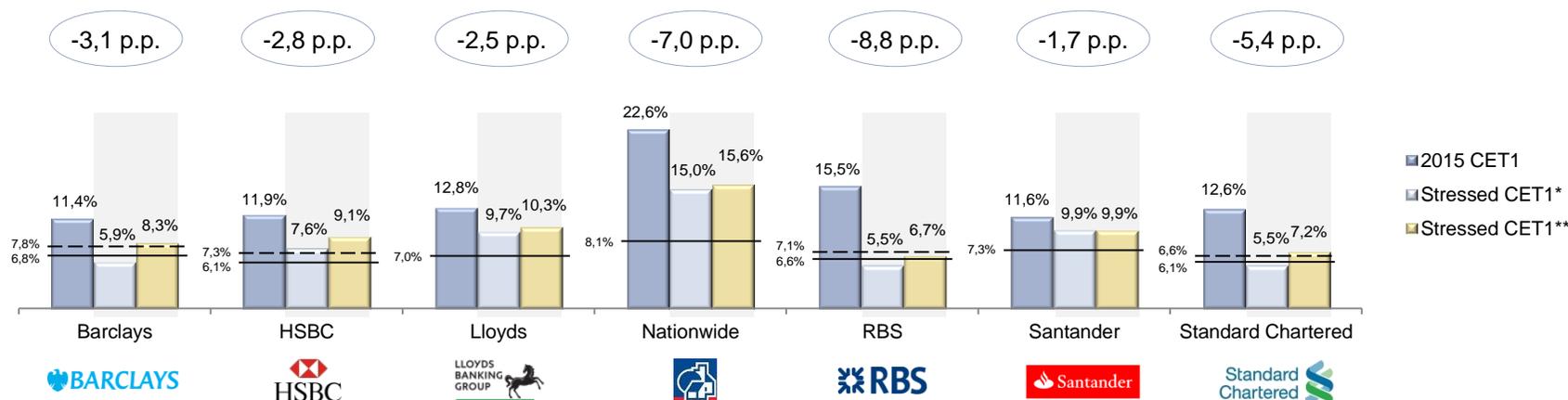


\*Antes de medidas de gestión estratégicas o conversión de AT1

\*\*Después de medidas de gestión estratégicas o conversión de AT1

- Como resultado del escenario de estrés, el ratio CET1 agregado se reduce de **12,6%** en 2015 a un mínimo de **8,8%** en 2017, después de haber considerado las medidas estratégicas, incluida la conversión de instrumentos de Tier 1 adicional.
- El CET1 mínimo del 8,8% **supera el umbral medio (6,5%)**, así como el **punto de referencia sistémico medio (7,3%)**.
- A nivel individual, **RBS** no cumple con el punto de referencia sistémico, consideradas las medidas de gestión; mientras que **Barclays y Standard Chartered** no cumplen con los umbrales de no considerarse las medidas de gestión estratégicas.

#### CET1: resultados individuales<sup>1</sup>



(1) La variación en puntos porcentuales se calcula de la métrica a 2015 a la métrica estresada a 2017 después de considerar las medidas de los bancos.

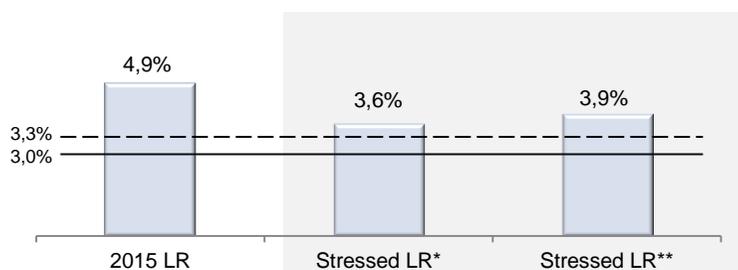
# Principales resultados

## Apalancamiento

En el escenario de estrés, el ratio de apalancamiento (LR) agregado se reduciría hasta un nivel de 3,9%. Así, se situaría por encima del umbral requerido y del punto de referencia sistémico medio. RBS es la única entidad que no supera los umbrales

### Apalancamiento

#### LR: resultados agregados

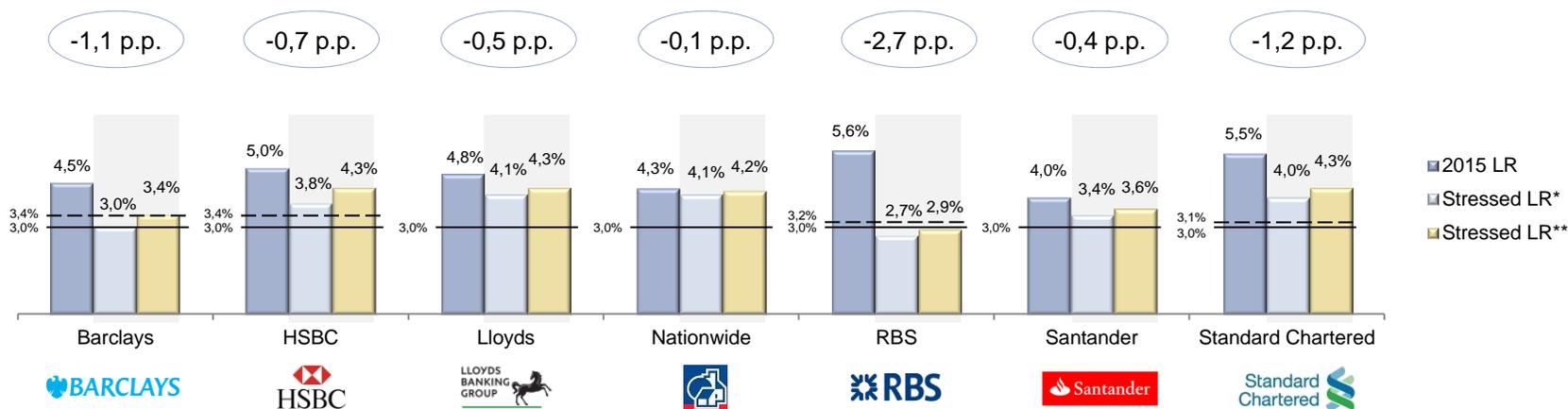


\*Antes de medidas de gestión estratégicas o conversión de AT1

\*\*Después de medidas de gestión estratégicas o conversión de AT1

- En el escenario de estrés, el LR sobre Tier 1 agregado se reduce de **4,9%** en 2015 a un nivel mínimo de **3,9%** en 2017, considerando las medidas de gestión estratégicas.
- Este nivel mínimo se situaría **por encima del umbral requerido (3%)**, así como por encima del **punto de referencia sistémico medio (3,3%)**.
- A nivel individual, **RBS** no cumple con el umbral ni con el punto de referencia sistémico. El resto de entidades cumple con el 3%, así como con el punto de referencia sistémico, en el escenario de estrés.

#### LR: resultados individuales<sup>1</sup>



(1) La variación en puntos porcentuales se calcula de la métrica a 2015 a la métrica estresada a 2017 después de considerar las medidas de los bancos.

# Principales resultados

## Factores que afectan al CET1 y LR

A continuación se muestra en qué medida contribuyen los distintos factores al aumento o reducción de las métricas de CET1 y LR (ej. margen de intereses, gastos e impuestos, provisiones, dividendos) bajo el escenario de estrés

### Factores que afectan al CET1 y LR / Tasa de deterioro acumulada

#### Contribuciones a la caída de CET1 y LR

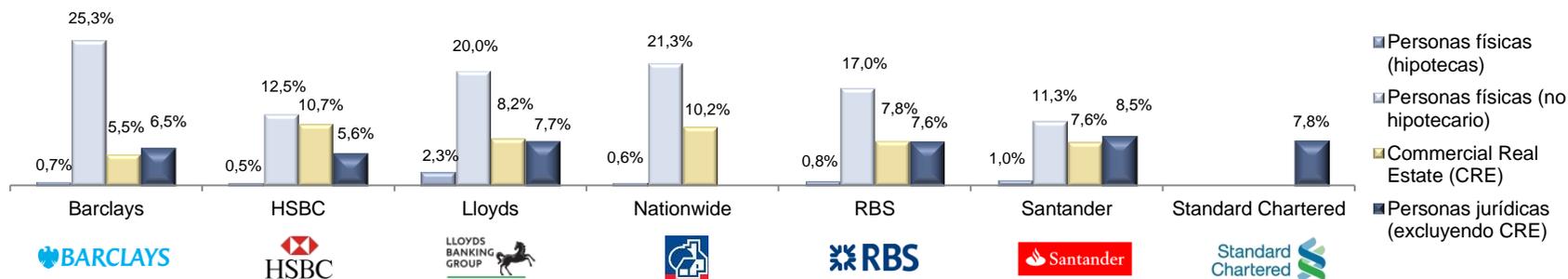
##### Contribuciones a la caída de CET1 en escenario de estrés (%)



##### Contribuciones a la caída de LR en escenario de estrés (%)



#### Tasa de deterioro acumulada sobre exposición (%)<sup>2</sup>



(1) Incluye: Net trading income, CCR, CVA, AVAs, e impactos de cartera AFS y FVO (excl. Titulizaciones).  
 (2) Cargo por deterioro acumulado de 5 años / importe medio de la exposición en balance.

# Principales resultados

## Conclusiones

**El BoE estima que el sistema bancario de UK está suficientemente capitalizado. A nivel individual, HSBC, Lloyds, Nationwide y Santander UK muestran suficiencia de capital; mientras que RBS, Barclays y Standard Chartered necesitan tomar ciertas acciones**

### Conclusiones del BoE y la PRA

#### A nivel agregado

- El BoE estima que, a nivel agregado, el **sistema bancario está capitalizado** como para sostener la economía real en un escenario de estrés.
- En general, el escenario de estrés tiene un **impacto mayor** para aquellos bancos con **exposiciones internacionales y corporativas**.
- Como en ejercicios anteriores, el BoE llevó a cabo una **revisión cualitativa** de las capacidades de stress test. La PRA estima que los bancos **han realizado progresos durante el stress test**, pero la mejora ha sido menor de la esperada y más desigual.

#### A nivel entidad



- Para HSBC, Lloyds Banking Group, Nationwide Building Society y Santander UK, el stress test **no reveló insuficiencias** de capital. 
- RBS **no cumple con los umbrales** (CET1 y LR) antes de la conversión de AT1, ni cumple después de la conversión con los **puntos de referencia sistémicos** (CET1 y LR) 
- En todo caso, RBS ya **ha actualizado su plan de capital** para incorporar nuevas medidas de fortalecimiento de capital, y su plan revisado ha sido aceptado por la PRA. 
- Barclays **no cumple con el punto de referencia sistémico de CET1** antes de la conversión de AT1. No obstante, considerando las acciones que ya ha anunciado para fortalecer su posición de capital, la PRA decidió no requerirle un plan de capital revisado. 
- Cumple con los umbrales y puntos de referencia sistémicos, aunque **no cumple con el requerimiento mínimo de capital de Tier 1** (incluyendo Pilar 2A). Pero considerando las acciones que está realizando, la PRA decidió no requerirle un nuevo plan. 

# Índice

Introducción

Principales resultados

➡ Próximos pasos

# Próximos pasos

**Los resultados del stress test serán usados por el BoE y la PRA para coordinar sus acciones regulatorias, incluida la fijación de los buffers de capital. Por otro lado, el BoE publicará a cierre de primer trimestre de 2017 más detalles sobre el ejercicio de stress test de 2017**

## Próximos pasos

### Uso de los resultados del stress test de 2016

- Los **resultados del stress test**, junto con los stress test llevados a cabo por las entidades en el marco del ICAAP y los resultados del stress test de la EBA, son usados por el BoE y la PRA para **coordinar sus acciones regulatorias**, de tal manera que aseguren que los bancos tienen suficiente capital para absorber pérdidas y seguir facilitando crédito a la economía.
- En particular, el BoE y la PRA emplean los resultados para **buffers de capital del sistema** y los **buffers de capital específicos de cada entidad** (buffer de la PRA).
- Los resultados de la **revisión cualitativa** serán considerados por el BoE en su **evaluación de los marcos de gestión del riesgo y gobierno de los bancos**.

### Stress test de 2017



(1) En el ejercicio de 2017, el BoE incluirá por primera vez un segundo escenario 'exploratorio', adicional al escenario cíclico regular