

Prueba de resistencia UE 2027

Fecha de publicación

11 Junio 2026

Órgano emisor

Autoridad Bancaria Europea (EBA)

Ámbito principal de aplicación

Riesgos, Finanzas, Reporting
regulatorio, Sostenibilidad y Capital

A photograph of several modern glass skyscrapers at night. The buildings are illuminated from within, and their lights reflect on a wet, polished surface in the foreground. The sky is dark blue with some clouds. The overall scene is a cityscape at dusk or night.

1. Introducción

2. Características del ejercicio

A. ¿Por qué Management Solutions?

B. Anexos

C. Abreviaturas

La EBA ha publicado en junio de 2026 el borrador de la metodología y las plantillas para la prueba de resistencia de la UE de 2027. El ejercicio de 2027 introduce cambios significativos para anticiparse al nuevo marco de información supervisora, al tiempo que integra un módulo específico sobre el riesgo climático

Cambios clave

-  Reducción del 55% de los requisitos de información, gracias a plantillas simplificadas y a mayor reutilización de la información supervisora.
-  Módulo específico sobre riesgo climático que abarca tanto la evaluación del riesgo de transición como del riesgo físico.
-  Adaptación anticipada al nuevo marco de *reporting* supervisor, antes de su implementación en el ciclo de información de septiembre de 2027.

Marco común de pruebas de resistencia

La prueba de resistencia de la UE proporciona un **marco de supervisión común** para evaluar la resiliencia de los bancos de la UE, basado en:

-  Escenarios y supuestos comunes que garantizan la comparabilidad entre las entidades.
-  Cálculos *bottom-up* realizados por los bancos bajo restricciones de supervisión armonizadas.
-  Plantillas estandarizadas que recogen los datos del punto de partida y las proyecciones para la evaluación supervisora y la divulgación pública.

El ejercicio de 2027 representa un primer paso hacia el futuro marco de información a efectos de supervisión e introduce un módulo específico sobre riesgos climáticos, al tiempo que mantiene el enfoque actual de pruebas de resistencia.

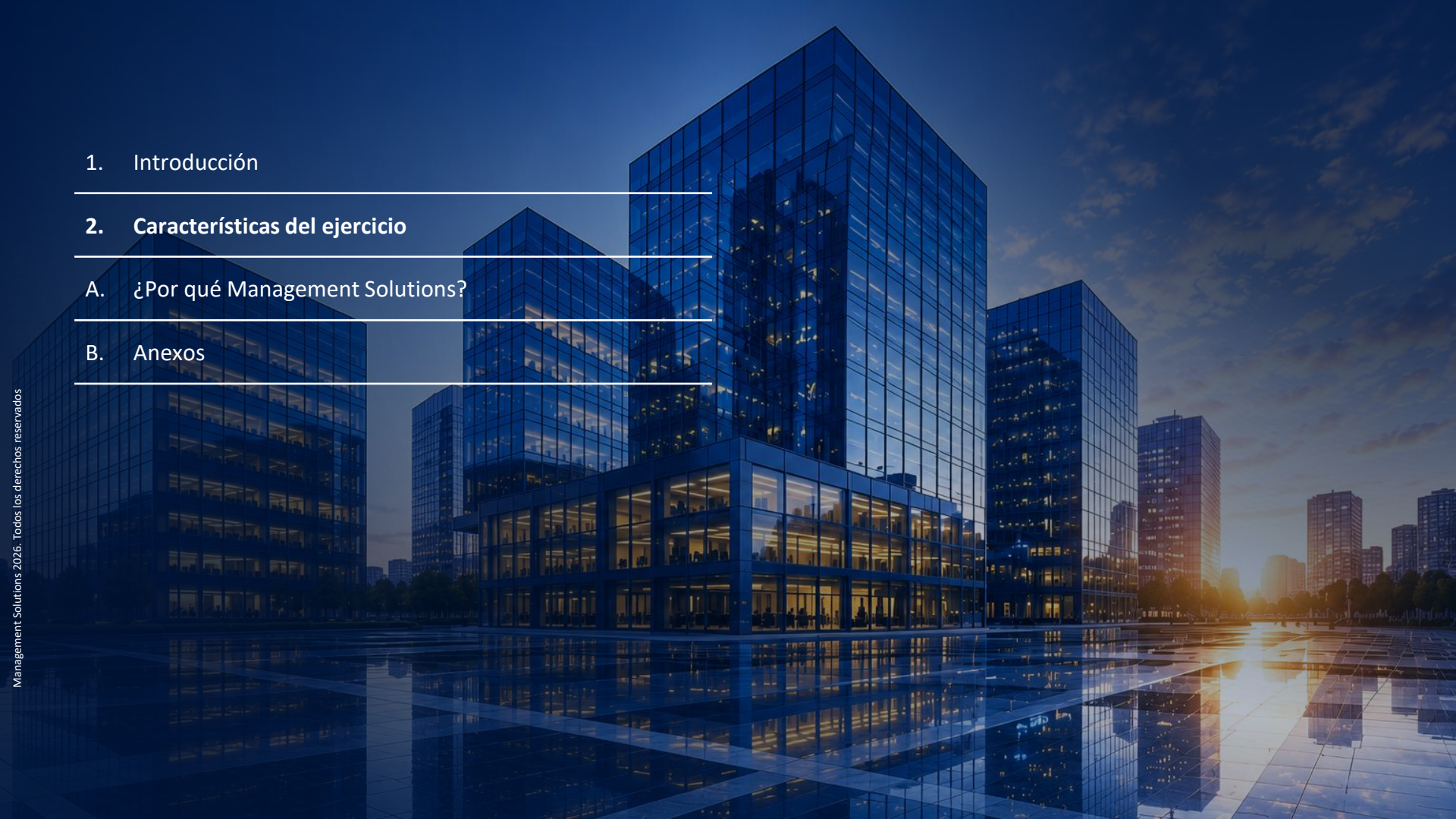
La prueba de resistencia se llevará a cabo sobre una muestra de entidades bancarias que representan el 75 % de los activos consolidados del sistema bancario de la zona del euro, de los Estados miembros no pertenecientes a la zona del euro y de Noruega

Bancos participantes en la prueba de resistencia de 2027

- **63 bancos**, de los cuales 47 pertenecen a la zona del euro, que representan más del 75 % del total de activos consolidados de la zona del euro, de los países no pertenecientes a la zona del euro y de Noruega.
- **Los bancos que se incorporen a la muestra una vez que se haya alcanzado una cobertura aproximada del 70 % del sector bancario en la zona del euro**, en cada uno de los Estados miembros de la UE no pertenecientes a la zona del euro y en Noruega, podrían aplicar **elementos de proporcionalidad adicionales** a la hora de interpretar la nota metodológica.

Número de bancos sujetos al ejercicio en los principales países



A photograph of several modern glass skyscrapers at night. The buildings are illuminated from within, and their lights reflect on a wet, polished surface in the foreground. The sky is dark blue with some clouds. The overall scene is a cityscape at dusk or night.

1. Introducción

2. **Características del ejercicio**

A. ¿Por qué Management Solutions?

B. Anexos

La prueba de resistencia de 2027 se basa en la metodología utilizada en el ejercicio anterior, incorporando cambios significativos. Entre las principales novedades figuran la reducción de los requisitos de datos mediante una mayor alineación con la información supervisora armonizada y la introducción de un módulo específico para la integración del riesgo climático



Enfoque bottom-up y de balance estático

- Los bancos llevarán a cabo el ejercicio de pruebas de resistencia de 2027 siguiendo un **enfoque bottom-up** con restricciones y algunos elementos **top-down** (proyecciones del NFCI y centralización de las proyecciones del NII). Por lo tanto, se exige a los bancos que proyecten el impacto de los escenarios definidos utilizando sus propios modelos, pero sujetos a restricciones.
- La prueba de resistencia se llevará a cabo bajo la hipótesis de un **enfoque de balance estático**.



Riesgos cubiertos

- Los bancos deben someter a prueba de resistencia:
 - El riesgo de crédito, incluidas las titulizaciones.
 - El riesgo de mercado, el CCR y el CVA.
 - El riesgo operativo y de conducta.
 - El riesgo climático, incluidos el riesgo de transición y el riesgo físico.
- Los bancos deben someter a pruebas de resistencia el margen de interés neto (NII), la cuenta de resultados (P&L) y el capital.



Escenario base y adverso y escenarios climáticos



- El ejercicio incluye dos escenarios comunes: un **escenario base** y un **escenario adverso** (horizonte de tres años: 2027-2029).
- Además, el ejercicio incluye **dos escenarios de riesgo climático** (riesgo de transición y riesgo físico) que podrían materializarse además del escenario adverso (horizonte de tres años para el riesgo de transición: 2027-2029, y horizonte de un año para el riesgo físico: 2027).

Los resultados se incorporarán al SREP



- Este ejercicio **no será un «ejercicio de tipo aprobado/suspendido»** (es decir, no se ha fijado ningún umbral mínimo de capital que los bancos deban superar).
- No obstante, las autoridades competentes utilizarán los resultados de la prueba de resistencia como **información de apoyo para el SREP¹**.

La prueba de resistencia introduce cambios clave orientados a simplificar los requisitos de datos, alinear la información con el reporting supervisor armonizado y adaptar las proyecciones al marco CRR3 y a los nuevos requerimientos de riesgo climático

Riesgo de crédito +

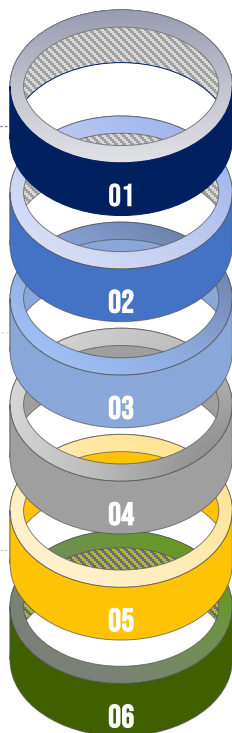
- Plantilla de provisiones alineada con el perímetro, la segmentación y los criterios de FINREP, y una nueva plantilla para las exposiciones fuera de balance.
- Plantilla de REA dividida en los enfoques IRB y STA, con métricas simplificadas.
- Plantilla de «output floor» con segmentación y métricas simplificadas.
- Plantilla específica para préstamos morosos sujetos al backstop de provisiones.
- Plantilla sectorial con segmentación simplificada (nivel 1 de la NACE).
- Autorización para utilizar modelos internos para el REA y las proyecciones de pérdidas crediticias (en caso contrario, se utilizará el benchmark del BCE).

Riesgo de mercado y pérdidas por CCR +

- Los bancos están obligados a evaluar la revalorización íntegra de las posiciones a valor razonable, teniendo en cuenta los shocks de los factores de riesgo de mercado en situaciones de estrés.
- Los bancos también deben recalcular sus reservas de valoración contables y regulatorias (es decir, las reservas por CVA, FuVA, contables y AVA).
- En el caso de las partidas mantenidas con fines de negociación, se proyectan los ingresos de los clientes.
- En cuanto al CCR, entre 2 y 5 de las contrapartes más vulnerables de entre las 40 mayores exposiciones incurren en impagos en un escenario adverso.
- REA actual reportada bajo CRR2 y el CRR3. Proyecciones bajo CRR3.

Ingresos y gastos no financieros +

- Metodologías internas para las proyecciones de ingresos y gastos no relacionados con los intereses.
- NFCI: se aplican los parámetros de crecimiento establecidos.
- Otros gastos administrativos: desglose de los 5 principales países (personal frente a otros)
- Impacto del tipo de cambio aplicado a las comisiones, los gastos administrativos y sus partidas extraordinarias.
- Si el coeficiente CET1 previsto cae por debajo del umbral de activación del MDA, la plantilla proyectará automáticamente reducciones en las distribuciones.



Riesgo de conducta y riesgo operativo +

- Los bancos estresan sus pérdidas por riesgo de conducta, sujetas a los límites mínimos del ejercicio:
 - Eventos materiales de conducta: evaluados de forma cualitativa si existen eventos significativos históricos o se prevén otros nuevos.
 - Eventos no materiales de conducta: se proyectan utilizando métodos cuantitativos internos, con un umbral mínimo de tres años basado en datos históricos y un factor de estrés.
- Pérdidas por riesgo operativo: se proyectan utilizando métodos internos sujetos a un umbral mínimo global de tres años, o a un valor de referencia basado en el BIC si los datos históricos son insuficientes.

Ingresos netos por intereses +

- Las proyecciones del margen de interés neto (NII) se realizarán de forma centralizada (al igual que en el ejercicio de resistencia de la EBA de 2025).
- El margen de nuevas operaciones y el tipo de referencia también se calculan de forma centralizada.
- Todas las posiciones que generen o paguen intereses, excepto los instrumentos mantenidos para negociar y las coberturas relacionadas —que quedan excluidos y se tratarán por separado—, entran en el ámbito de aplicación de la metodología del NII.
- Aplicación del impacto del tipo de cambio a la proyección del NII.
- Reducción del desglose por país y moneda.

Riesgos climáticos +

- Módulo específico con impacto en la cuenta de resultados, sin impacto en los resultados principales del ST.
- Riesgo de transición: escenario a tres años con impacto en las empresas no financieras (NFC) por sector NACE y en el sector inmobiliario de los hogares según la calificación energética del EPC.
- Riesgo físico: shock de inundaciones fluviales de un año de duración con impacto en el deterioro de las garantías inmobiliarias y en el deterioro de la solvencia de las empresas en los países del EEE. Se requiere el impacto bruto y neto de la cobertura del seguro.

Las plantillas de provisiones de riesgo de crédito evolucionan hacia una segmentación basada en FINREP, incluida una nueva plantilla para las exposiciones fuera de balance

Riesgo de crédito: escenarios		
	Plantilla de exposiciones dentro de balance (CSV_CR_SCEN)	Plantilla de exposiciones fuera de balance (CSV_CR_SCEN_OFF_BS)
 Segmentación	Cambio de la perspectiva regulatoria (COREP) a la contable (FINREP): • Cartera: títulos de deuda y préstamos y anticipos. • Clase de activos 1: bancos centrales, administraciones públicas, entidades de crédito, otras sociedades financieras, sociedades no financieras y hogares. • Clase de activos 2: sociedades no financieras (NFC) para valores de deuda, desglosadas en 1) de los cuales: titulizaciones; NFC para préstamos y anticipos, desglosadas en 1) pymes del sector inmobiliario comercial, 2) otras pymes, 3) no pymes del sector inmobiliario comercial y 4) otras no pymes; hogares, desglosados en: 1) préstamos para la compra de vivienda, 2) crédito al consumo y 3) otros.	Segmentación basada en el FINREP: • Clase de activos 1: compromisos de préstamo concedidos, garantías financieras concedidas y otros compromisos. • Clase de activos 2: bancos centrales, administraciones públicas, entidades de crédito, otras sociedades financieras, sociedades no financieras, hogares.
 Años	Datos reales de 2025 y 2026, escenarios base y adversos (años 2027-29).	Datos reales de 2026, escenarios base y adversos (años 2027-29).
 Métricas	• Métricas eliminadas: métricas de inicio de año, flujos de datos reales, LRLT12, garantías financiadas, tasas de recuperación, exposición total, cobertura S1 y S2. • Métricas modificadas: TR13, TR23, LGD13, LGD23, LRLT33 y LRLT22 sustituidas por PD12M S1 y S2, LGD S1, S2 y S3 y LRLT S2. La exposición según la NIIF 9 se sustituye por el valor contable bruto (antes de la mitigación), en consonancia con el FINREP. • Nuevas métricas: TR31 y TR32 (solo para datos reales) y métricas POCI (exposición, provisiones y overlays).	• Importe nominal antes de CCF por <i>stages</i> y POCI, importe nominal después de CCF por <i>stages</i> y POCI, saldo de provisiones por <i>stages</i> y POCI. • No se solicitan parámetros.
 Zonas geográficas	Total del grupo + 10 principales países + otros (según COREP C04.00) • Solo se incluyen los países no nacionales significativos (exposición > 1 % del total). • Si las exposiciones nacionales son superiores al 90 %, las exposiciones no nacionales se agrupan en «Otros».	Total del grupo (sin desglose geográfico).

La plantilla sectorial se optimiza mediante una segmentación simplificada y una reducción de métricas, mientras que la plantilla de NPL se mantiene en gran medida estable con reducciones puntuales de granularidad

Riesgo de crédito: escenarios		
	Plantilla sectorial (CSV_CR_SECTOR)	Plantilla de préstamos morosos (CSV_CR_NPL)
 Segmentación	• Ámbito alineado con el FINREP, con foco en las sociedades no financieras. • La segmentación sectorial se ha reducido al nivel 1 de la NACE (frente al nivel 2 de la NACE seleccionado en la ST 2025 de la EBA), excepto en el sector C de la NACE, donde las actividades con un alto consumo energético y otras se mantienen por separado. • Solo deben declararse los datos del nivel 1 de la NACE en un país determinado (exposición > 0,5 % del total de exposiciones a sociedades no financieras). • Se ha eliminado la partida pro memoria («Garantizadas por hipotecas sobre bienes inmuebles y exposiciones a ADC —excluidas las pymes»).	La segmentación no ha variado con respecto al ejercicio de 2025, manteniéndose el desglose por tipo de NPE, tipo de garantía, situación de moratoria y tiempo transcurrido desde la clasificación como NPE.
 Años	Datos reales de 2025 y 2026, escenarios base y adverso (años 2027-29) (se introduce un año adicional de datos reales en comparación con el ST de la EBA de 2025).	Datos reales de 2026, escenarios base y adversos (años 2027-29).
 Métricas	• Se han eliminado 8 indicadores en comparación con la plantilla SCEN: overlays por stages y POCL, así como vencimiento y LTV por stages. • En el EBA ST 2025 se solicitaron los mismos indicadores que en la plantilla SCEN (aunque se bloqueó el LTV por etapas).	• La estructura básica no ha cambiado; se siguen reportando los valores de exposición, el requisito de cobertura mínima, la cobertura disponible y la cobertura insuficiente aplicable. • Se han simplificado los NPE objeto de moratoria, eliminando el desglose por año en el que se concedió la primera medida de moratoria. • Los ajustes específicos por riesgo de crédito se reportan ahora únicamente por tipo de garantía de los NPE (sin garantía, bienes inmuebles, otras protecciones crediticias financiadas o no financiadas y garantías admisibles).
 Zonas geográficas	Total del grupo + 10 principales países + otros	Total del grupo (sin desglose geográfico)

El reporting de REA de riesgo de crédito se reorganiza en plantillas separadas para STA e IRB, alineando las proyecciones con el marco CRR3 y reduciendo segmentaciones, métricas y desgloses geográficos

Riesgo de crédito: importes de exposición al riesgo		
	Método estándar (CSV_CR_REA_STA_DET)	Método IRB (CSV_CR_REA_IRB_DET)
 Segmentación	- La presentación de información sobre la exposición al riesgo (REA) según el método estándar se traslada a una plantilla detallada específica para el método estándar, con una estructura más sencilla. - Se han eliminado varios desgloses, entre ellos los de pymes/no pymes, las categorías relacionadas con hipotecas, las titulizaciones y la partida pro memoria de CRE. - Se simplifican las carteras de proyección (5 categorías en los escenarios previstos: carteras con baja morosidad, empresas, particulares, otras y exposiciones en mora)	- La template del REA del método IRB se traslada a una plantilla específica para el método IRB con una segmentación simplificada. - La apertura A-IRB y F-IRB se han fusionado en una única estructura, al tiempo que se han eliminado varios desgloses, entre ellos los de pymes/no pymes, las clasificaciones relacionadas con hipotecas, las titulizaciones y la partida pro memoria de CRE. Los préstamos especializados se reorganizan por tipo de exposición. - Las carteras minoristas se simplifican en un conjunto reducido de categorías.
 Años	Escenarios real 2025 y 2026, base y adverso (años 2027-29).	Datos reales de 2026, escenarios base y adversos (años 2027-29).
 Métricas	- Se solicitan la exposición total, las provisiones y REA sin desglose por segmentos entre activos sanos y morosos. No se desglosa la exposición en mora por segmentos, ya que la mora se presenta como un segmento independiente (al igual que en COREP). Las proyecciones de provisiones por riesgo de crédito en REA no están vinculadas a las proyecciones de SCEN.	Se ha añadido el «de los cuales» del método AIRB para la EAD en situación de cumplimiento y en situación de default únicamente en el escenario real. Las PD, LGD, REA, EL y provisiones no se desglosan por AIRB/FIRB. Se ha añadido el REA antes de los factores de apoyo; se han eliminado el EL total y las provisiones, ya que ya se han facilitado los datos de exposiciones en situación regular y en mora. Las proyecciones de provisiones por riesgo de crédito en REA no están vinculadas a las proyecciones de SCEN.
 Áreas geográficas	Total del grupo + 5 principales países + otros (el número de países se ha reducido de 10 a 5 en comparación con el ST de la EBA para 2025) Los 5 principales países seleccionados por orden de importancia relativa agregada de las exposiciones (total de STA + IRB, según COREP C04.00).	Total del grupo + los 5 principales países + otros (el número de países se ha reducido de 10 a 5 en comparación con el ST de la EBA de 2025). Los 5 principales países seleccionados por orden de importancia agregada de las exposiciones (total STA + IRB, según COREP C04.00).

El resto de plantillas de riesgo de crédito se simplifican para reducir desglosos innecesarios y alinear el reporting del output floor y de titulizaciones con los requerimientos de capital de CRR3

Riesgo de crédito: otras plantillas		
	S-TREA para el cálculo del output floor (CSV_CR_REA_OF)	Titulizaciones (CSV_CR_SEC)
 Segmentación	- Solo se solicita la segmentación STA (en el ejercicio ST de la EBA de 2025, también se solicitó la segmentación IRB). - Se han eliminado varios desglosos, entre ellos el de pymes/no pymes, las categorías relacionadas con hipotecas, las titulizaciones y la partida pro memoria de inmuebles comerciales. - Se simplifican las carteras de proyección (5 categorías en los escenarios proyectados: carteras con baja morosidad, empresas, minoristas, otras y exposiciones en mora).	- Las titulizaciones se desglosan por tipo de exposición (entidad originadora, inversor y patrocinador), en lugar de según el nivel de calidad crediticia, como en el ejercicio de resistencia de la EBA de 2025. SEC-IRB, SEC-IAA y SEC-SA se desglosan también por tramos de %RW. SEC-ERBA se desglosa por nivel de calidad crediticia a corto/largo plazo.
 Años	Escenarios reales de 2026, base y adversos (años 2027-29).	Escenarios real de 2026, de referencia y adverso (años 2027-29).
 Métricas	- Se solicitan la exposición total, las provisiones y los RWA de S-TREA sin desglose entre exposiciones en buen estado y morosas por segmento. Se solicita una partida pro memoria de REA relacionada con el impacto de la aplicación de determinadas disposiciones transitorias únicamente para los datos reales. No se requiere un desglose de las exposiciones en mora por segmento, ya que la mora se declara como un segmento independiente (al igual que en COREP).	- Se solicitan los ajustes de valor y las provisiones, la exposición, el importe de la exposición ponderada por riesgo (antes y después del límite máximo) y el output floor de la S-REA (antes y después del límite máximo y de los ajustes transitorios). - La exposición ponderada por riesgo y el output floor S-REA deben proyectarse de acuerdo con el escenario (en 2025, las REA de titulizaciones de la prueba de resistencia de la EBA se calculaban automáticamente aplicando la ponderación de riesgo de estrés prescrita).
 Áreas geográficas	Total del grupo (sin desglose geográfico)	Total del grupo (sin desglose geográfico)

Las nuevas plantillas de riesgo climático evalúan de forma separada los impactos de transición y físicos, capturando su efecto en cuenta de resultados mediante escenarios, segmentaciones, métricas y desgloses geográficos específicos

Riesgo climático: importes de exposición al riesgo

Riesgo de transición climática
(CSV_CL_TR)

Riesgo físico climático
(CSV_CL_PR)



Objetivos

Impacto en la cuenta de resultados de unos shocks por riesgo de transición de tres años (2027-2029) sumadas a un escenario macroeconómico adverso.

Impacto en la cuenta de resultados de un shock por riesgo físico de un año (2027) aplicada como complemento al escenario macroeconómico adverso en el año 1, antes y después de los efectos mitigadores de los seguros (públicos y privados).



Escenarios

Dos conjuntos alternativos de shocks de transición:
1. Shocks relacionados con variables climáticas: trayectorias del precio del carbono, trayectorias de las emisiones de gases de efecto invernadero y precios de la energía.
2. Shocks en el VAB.

Shock de inundación fluvial con una probabilidad de ocurrencia del 1 %.



Segmentación

- Préstamos y anticipos a empresas no financieras (NFC) y títulos de deuda según la NACE v2.1, desglose a nivel 2 de la NACE alineado con la divulgación de información ESG. Solo exposiciones significativas ($\geq 0,5$ % del total de las NFC).
- Hipotecas asignadas a categorías de eficiencia energética en función de la eficiencia energética de los inmuebles subyacentes (datos reales + estimaciones).

- Préstamos y anticipos de las NFC (pymes y no pymes) desglosados en préstamos inmobiliarios comerciales y otros préstamos, así como préstamos a hogares para la adquisición de vivienda.
- Desglose por nivel de riesgo físico (alta exposición, exposición moderada, exposición no significativa y sin clasificar).
- Asignación del nivel de riesgo en función de la ubicación de la garantía (dentro o fuera de la zona de inundación y de la profundidad de la misma).



Años

Datos reales de 2025 y 2026, escenario «Adverso + Clima»¹ (2027-2029).

Datos reales de 2025 y 2026, escenario «Adverso + Clima» (2027).



Métricas

Las mismas variables de riesgo de crédito exigidas en las plantillas SCEN y SECTOR.

Las mismas métricas que en SCEN (exposición, provisiones y parámetros de riesgo de crédito) + métricas de seguros (cobertura, saldo de provisiones, neto de regímenes privados y públicos).



Zonas geográficas

Total del grupo + los 10 principales países + otros.

- Total del EEE + los 10 principales países del EEE + otros
- Solo se incluyen los países no nacionales significativos (exposición > 1 % del total).
 - Si las exposiciones nacionales son superiores al 90 %, las exposiciones no nacionales se agrupan en «Otros».

La prueba de resistencia de la EBA de 2027 incluye un cambio importante en el CCR: se pasa de un número fijo de 3 defaults entre los 10 principales a entre 2 y 5 defaults entre los 40 principales. El mayor cambio estructural se refiere al REA, para reflejar la transición de CRR2 a CRR3 (FRTB)

Riesgo de mercado: CCR y REA		
	Default de contrapartes (CSV_MR_CCR)	REA (CSV_MR_REA)
 Segmentación	Las 40 principales contrapartes, LEI distintos, exposición, garantías, PD, LGD y vulnerabilidad de la contraparte (frente a 10 contrapartes en el escenario a corto plazo de la EBA para 2025). El número de <i>defaults</i> varía según el banco, entre 2 y 5, en función del nivel de riesgo de la cartera (frente a 3 defaults en el escenario de la prueba de resistencia de la EBA para 2025).	• Por tipo de banco: TE, CA, CA-Adv. • Por componente regulatorio: SBM, DRC, RRAO, CVA REA, <i>output floor</i>. El DRC se segmenta en no titulización, titulización CTP y no CTP, cuando proceda.
 Años	Escenario adverso real para 2026 y 2027.	CRR2 y CRR3 (FRTB) reales de 2026, y escenarios base y adversos (años 2027-29).
 Métricas	Las métricas incluyen la exposición en situación de estrés, las garantías en situación de estrés, la exposición neta en situación de estrés, la probabilidad de <i>default</i> (PD), la pérdida en caso de <i>default</i> (LGD), la pérdida por <i>jump-to-default</i>, el ajuste de valoración de crédito (CVA) ya reconocido y la pérdida final por CCR.	Las nuevas métricas incluyen: • SBM: capital por riesgo delta, vega y curvatura (sustituye a VaR/SVaR). • DRC (sustituye al IRC). • RRAO, que se mantiene constante. • REA de CVA en el marco de SA-CVA y BA-CVA. Límite mínimo en el aumento relativo del REA del IRB. • REA de ASA/STA para el <i>output floor</i>.
 Áreas geográficas	Grupo total	Total del grupo

A photograph of several modern glass skyscrapers at night. The buildings are illuminated from within, and their lights are reflected in a large, shallow pool of water in the foreground. The sky is a deep blue with some clouds. The overall scene is a high-angle, wide shot of a city skyline.

1. Introducción

2. Características del ejercicio

A. ¿Por qué Management Solutions?

B. Anexos

MS cuenta con una experiencia, un equipo y una propuesta de valor diferenciados para prestar apoyo durante los ejercicios de pruebas de resistencia, gracias a nuestra dilatada trayectoria ayudando a diversas instituciones en ejercicios anteriores

01

Experiencia contrastada en la ejecución de ejercicios de pruebas de resistencia de la EBA

Participación recurrente en los diversos ejercicios de pruebas de resistencia llevados a cabo en el sector desde 2012 (en riesgo de crédito, de mercado, operativo y de CCR, de capital, NFCI y NII).

02

Amplio recorrido en la realización de pruebas de resistencia climáticas

Experiencia en la realización de pruebas de resistencia climáticas, incluida la coordinación y ejecución de la prueba de resistencia climática del BCE de 2022 y la recopilación de datos de la EBA de 2024 sobre el análisis de escenarios ESG.

03

Asesor líder del BCE

Seleccionada por el Banco Central Europeo como la consultora mejor valorada para la realización de inspecciones in situ (OSI) e investigaciones de modelos internos (IMI) durante siete años consecutivos.

Clasificada en el primer puesto en 11 lotes del marco del BCE que dan soporte a las OSI y las IMI, abarcando una amplia gama de áreas de riesgo y supervisión, entre las que se incluyen las pruebas de resistencia, el riesgo de crédito, el riesgo de mercado, el riesgo operativo, el riesgo informático, los modelos internos, las revisiones de la calidad de los activos (AQR), los servicios de la Oficina de Gestión de Proyectos (PMO) y las herramientas informáticas.

04

Experiencia en todos los modelos clave de riesgo y de capital

Amplia experiencia en la gestión y modelización de: i) riesgo de crédito (parámetros IRB, modelos de estrés, NIIF 9, modelos de gestión, etc.), ii) riesgo de mercado, iii) modelos PPNR, iv) y modelos de proyección de capital.

05

Un equipo multidisciplinar con una profunda experiencia en pruebas de resistencia

Un equipo de más de 300 expertos (...) con perfiles cuantitativos, funcionales y técnicos, y un sólido conocimiento normativo.

A photograph of several modern glass skyscrapers at night. The buildings are illuminated from within, and their lights reflect on a wet, polished surface in the foreground. The sky is dark blue with some clouds. The overall scene is a cityscape at dusk or night.

1. Introducción

2. Características del ejercicio

A. ¿Por qué Management Solutions?

B. Anexos

Tipo de plantilla	Campo	Nombre de la plantilla	Descripción	Detalles de los cambios
CSV ¹	Riesgo de crédito	CSV_CR_SUM	Riesgo de crédito - Resumen	Ahora muestra el impacto en la cuenta de resultados del riesgo de crédito tanto para las posiciones en balance como fuera de balance (datos rellenos automáticamente a partir de CSV_CR_SCEN).
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_SCEN	Riesgo de crédito - Escenarios (en balance)	Limitado a las posiciones en balance; las posiciones fuera de balance se desglosan en CSV_CR_SCEN_OFF_BS. Nueva partida «de las cuales: titulizaciones» y desglose de pymes/sociedades no financieras en préstamos inmobiliarios y otros préstamos.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_SCEN_OFF_BS	Riesgo de crédito - Escenarios (fuera de balance)	Nueva plantilla para la proyección de pérdidas por riesgo de crédito en exposiciones fuera de balance (compromisos de préstamo, garantías financieras y otros compromisos asumidos), alineada con el FINREP F 09.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_SECTOR	Riesgo de crédito: exposiciones por sector (no relacionadas con el clima)	Se ha aclarado que no están relacionadas con el clima. Nuevas columnas para el porcentaje de exposiciones proyectadas con modelos sectoriales (basados en el VAB) y un desglose de la industria manufacturera «intensiva en energía»; VAB proyectado para la UE-27, la zona del euro y la UE.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_NPL	Riesgo de crédito - Calendario de NPL	Ámbito de aplicación alineado con CSV_CR_REA_STA_DET / IRB_DET; medidas de moratoria consideradas en los puntos de partida según COREP 35.03; cobertura disponible sin límite frente a cobertura con límite por componente.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_SEC_SUM	Riesgo de crédito - Titulizaciones - Resumen	Nuevo selector de «enfoque de información» para la proporcionalidad (sección 2.7 frente al anexo VIII); tablas de resumen independientes y una tabla de datos de origen que alimenta UTREA/STREA en CSV_REA_SUM.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_SEC	Riesgo de crédito - Titulizaciones	Columnas alineadas con COREP C13.01 (CRR3); ajustes de valor y provisiones comunicados como valores positivos; tratamiento de las disposiciones transitorias para UTREA y el output floor de S-REA.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_REA_STA_DET	Riesgo de crédito - REA - Método STA - Detalles	Nueva plantilla detallada de STA (sustituye a CSV_CR_REA); valores de exposición, REA y ajustes de riesgo de crédito por año/escenario/clase de activos; alimenta CSV_CR_REA_STA. Las carteras con baja tasa de default se presentan de forma agregada en las proyecciones.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_REA_IRB_DET	Riesgo de crédito - REA - Método IRB - Detalles	Nueva plantilla IRB detallada (sustituye a CSV_CR_REA); exposiciones, REA, parámetros de riesgo reglamentarios (PD/LGD) y pérdida esperada; exposiciones en acciones bajo el enfoque IRB; alimenta el archivo CSV_CR_REA_IRB.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_REA_OF	Riesgo de crédito - REA output floor	Solo se requiere la segmentación STA. Las clases de activos se agregan en los años proyectados. Número reducido de métricas
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_REA_STA	Riesgo de crédito - REA - Límite mínimo del enfoque STA	Sin cambios.
CSV	Riesgo de crédito	CSV_CR_REA_IRB	Riesgo de crédito - REA - Límite mínimo del método IRB	Sin cambios.
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_SUM	Riesgo de mercado - Resumen	Nuevas filas para el REA ASA reexpresado/notificado (ámbito de aplicación del CRR3 frente al CRR2; el más alto y el segundo más alto de los trimestres de 2026); selector de enfoque CA-adv / CA / TE; memo items de fondos de pensiones de prestaciones definidas.
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_FULL_REVAL	Riesgo de mercado - Plantilla de revalorización completa	Las posiciones de HFT se han trasladado a la nueva plantilla CSV_MR_FULL_REVAL_HFT; las coberturas económicas se han distribuido entre ambas plantillas para evitar la doble contabilización; delta/gamma/vega, incluidos el diferencial de crédito y el riesgo de inflación.

☐ No hay cambios entre las pruebas de resistencia de 2025 y 2027

☒ Diferencias entre las pruebas de resistencia de 2025 y 2027

☒ Nuevas plantillas en la prueba de resistencia de 2027

Tipo de plantilla	Campo	Nombre de la plantilla	Descripción	Detalles de los cambios
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_FULL_REVAL_HFT	Riesgo de mercado: plantilla de revalorización completa para HFT	Nueva plantilla de revalorización completa para la cartera de activos mantenidos para negociar (bancos CA y CA-adv); los bancos CA-adv también presentan cuatro escenarios escalados adicionales. Sustituye a la plantilla CSV_MR_OPT_REVAL de 2025.
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_RES_CVA_FVA	Riesgo de mercado: revalorización de las reservas de CVA y FuVA	Se ha cambiado el nombre de CSV_MR_RESERVE y se ha ampliado para incluir las reservas por ajuste de valoración de financiación (FuVA) y las coberturas admisibles, distinguiendo entre las operaciones sujetas al riesgo de CVA y las exentas.
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_RES_UNCERTAIN TY	Riesgo de mercado: revalorización de la incertidumbre de las reservas	Nueva plantilla para la revalorización de las reservas de valoración por incertidumbre en los precios de mercado, costes de liquidación y incertidumbre en los modelos (reservas contables y AVA), con choques prescritos de diferencia entre precio de compra y venta y de dispersión.
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_PROJ	Riesgo de mercado: proyección de los ingresos de los clientes	Sin cambios.
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_CCR	Riesgo de mercado: defaults de contrapartes	Aumento del número de contrapartes más importantes declaradas (de 10 a 40) y de las contrapartes más vulnerables (de 3 a 5).
CSV	Riesgo de mercado, pérdidas por CCR y valoración	CSV_MR_REA	Riesgo de mercado - REA	Información dual conforme al CRR2 (VaR, sVaR, APR, IRC, CVA) y al CRR3 FRTB (SBM, DRC, RRAO, CVA, NMRF y el enfoque simplificado según COREP 91.00); proyecciones con un límite mínimo por subcomponente.
CSV	NII	CSV_NII_SUM	NII - Resumen	Cambios en el orden de las filas 21-23, reducción del número de desgloses por pares de países y divisas e introducción del par «Otros-EUR»; eliminación del tipo de depósito a la vista con límite legal de Lituania.
CSV	NII	CSV_NII_CALC	NII - Cálculo	Reducción del número de desgloses por pares de país y moneda e introducción del par «Otros-EUR»; cálculo centralizado automático del margen de nuevas operaciones y del tipo de referencia para el año de inicio y finalización; se eliminan los memo items en las filas correspondientes a las partidas de cobertura.
CSV	NII	CSV_NII_CALC_FUNDING MATCH	NII - Informes de correspondencias entre activos y pasivos	Cálculo centralizado automático del margen de nuevas operaciones y del tipo de referencia para el año de inicio y finalización.
CSV	Riesgos de conducta y otros riesgos operativos	CSV_OR_GEN	Pérdidas por conducta y otros riesgos operativos	Capital por riesgo operativo según el CRR3, incluido el Método Estandarizado Alternativo transitorio (art. 314, apartados 3 y 4); impacto en U-TREA / S-TREA consignado en CSV_CAP para la base fully loaded.
CSV	Riesgos de conducta y otros riesgos operativos	CSV_OR_CON	Pérdidas significativas por riesgo de conducta	El número de incidentes significativos relacionados con el riesgo de conducta (históricos y nuevos) se ha reducido de 25 a 5.
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_REA_SUM	Resumen de REA	Nuevos componentes de riesgo de mercado alineados con el FRTB y desglose adicional de los importes de exposición a otros riesgos.
CSV	Ingresos no relacionados con intereses, gastos y capital	CSV_NFCI_DIV	Evolución de los ingresos netos por comisiones y dividendos	Sin cambios.

☐ No hay cambios entre las pruebas de resistencia de 2025 y 2027
 ☒ Diferencias entre las pruebas de resistencia de 2025 y 2027
 ☒ Nuevas plantillas en la prueba de resistencia de 2027

Tipo	Campo	Nombre de la plantilla	Descripción	Detalles de los cambios
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_ADM_EXP	NIEC - Gastos administrativos	Se ha cambiado el nombre de CSV_ORAE y se ha ampliado para incluir todos los gastos administrativos; el desglose de los cinco principales países se divide en gastos de personal (fijos/variables/otros) y otros gastos administrativos (TI; consultoría; inmobiliarios; otros).
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_ONEOFF	Ajustes por eventos no recurrentes (pagos únicos)	Sin cambios.
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_MDA	Restricción de distribución (MDA basada en el riesgo y MDA del coeficiente de apalancamiento)	Ahora integra en una única plantilla tanto las restricciones de activación del MDA basado en el riesgo como las del MDA basado en el ratio de apalancamiento (anteriormente CSV_LR_MDA consolidado).
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_P&L	Evolución de la cuenta de resultados	Pequeños cambios, algunas simplificaciones y nuevos elementos relacionados con el límite de ingresos netos por intereses y el tratamiento del MDA.
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_CAP	Capital	Simplificación de algunos memo items: activos de fondos de pensiones de prestación definida y activos por impuestos diferidos (DTA) que dependen de la rentabilidad futura y no se derivan de diferencias temporales, y umbral específico de AT1/T2.
CSV	Ingresos no financieros, gastos y capital	CSV_CAPMEAS	Principales medidas de capital y pérdidas significativas	Sin cambios.
CSV	Riesgo climático	CSV_CL_SUM	Riesgo climático - Resumen	Nuevo módulo climático. Resumen del impacto del riesgo climático en la cuenta de resultados para las posiciones en balance incluidas en el ámbito de aplicación (datos rellenos automáticamente a partir de CSV_CL_TR y CSV_CL_PR); no está vinculado a CSV_P&L.
CSV	Riesgo climático	CSV_CL_TR	Riesgo climático - Riesgo de transición	Nueva plantilla. Exposiciones, provisiones y parámetros para las empresas no financieras (NACE niveles 1 y 2) y las exposiciones hipotecarias de los hogares por categoría de eficiencia energética, proyectados bajo el escenario climático adverso + de transición (2027-2029).
CSV	Riesgo climático	CSV_CL_PR	Riesgo climático - Riesgo físico	Nueva plantilla. Exposiciones al riesgo de inundaciones por país de la EEE, clase de activo y categoría de intensidad de inundación (mapas de inundaciones del CCI); cobertura de seguros y provisiones, una vez deducidos los seguros privados y los regímenes públicos.
TRA ¹	N/A	TRA_SUM	Resumen del escenario adverso y del escenario base (resultados de las pruebas de resistencia)	Sin cambios.
TRA	Riesgo de crédito	TRA_CR	Riesgo de crédito - Proyección de pérdidas	Plantilla única de proyección de pérdidas que fusiona las plantillas TRA_CR_IRB y TRA_CR_STA de 2025 (sin detalles por país).
TRA	Riesgo de crédito	TRA_CR_SEC	Riesgo de crédito - Titulizaciones	Cambios menores.
TRA	Riesgo de crédito	TRA_CR_REA	Riesgo de crédito - REA	Nueva plantilla de transparencia que revela las proyecciones del riesgo de crédito REA banco por banco.
TRA	NOI, gastos, capital	TRA_REA	REA (proyección)	Sin cambios.
TRA	NOI, gastos, capital	TRA_P&L	Cuenta de resultados (previsión)	Cambios menores.
TRA	NOI, gastos, capital	TRA_CAP	Capital (previsión)	Cambios menores.
TRA	NOI, gastos, capital	TRA_CAPMEAS	Medidas de capital importantes y pérdidas significativas	Sin cambios.

C. Abreviaturas

Abreviatura	Significado
AAD	Daño anual medio
AQR	Revisión de la calidad de los activos
BA-CVA	Enfoque básico para el ajuste de valoración del crédito
CCR	Riesgo de crédito de contraparte
CET1	Capital ordinario de nivel 1
COREP	Reporting común
CRR	Reglamento de Requisitos de Capital
CVA	Ajuste de valoración del crédito
DRC	Cargo por riesgo de default
DTA	Activo por impuesto diferido
DTL	Pasivo por impuesto diferido
EBA	Autoridad Bancaria Europea
ECL	Pérdida crediticia esperada
EEA	Espacio Económico Europeo
EPC	Certificado de eficiencia energética
FINREP	Reporting financiero
FRTB	Revisión fundamental de la cartera de negociación
FuVA	Ajuste de valoración por financiación

Abreviatura	Significado
IFRS	Normas Internacionales de Información Financiera
IRB	Enfoque basado en calificaciones internas
JRC	Centro Común de Investigación
LGD	Pérdida en caso de default
MDA	Importe máximo distribuible
NFC	Sociedad no financiera
NFCI	Ingresos netos por comisiones
NII	Margen neto de intereses
NPE / NPL	Exposición / préstamo dudoso
OCI	Otro resultado global
OSI	Inspección in situ
POCI	Comprado u originado con deterioro crediticio
RRAO	Recargo por riesgo residual
SA-CVA	Enfoque estandarizado para el ajuste de valoración del crédito
SBM	Método basado en sensibilidades
SREP	Proceso de revisión y evaluación supervisora
STA	Enfoque estandarizado
TREA	Importe total de exposición al riesgo



Una Firma
Internacional



Equipo
Multidisciplinar



Buenas
prácticas
know-how



Experiencia
demostrada



Máximo
Compromiso

© Management Solutions, 2026

Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción, distribución, comunicación pública y transformación, total o parcial, gratuita o no, por cualquier forma o medio, sin la autorización expresa y por escrito de Management Solutions.

La información contenida en esta publicación es meramente orientativa, se proporciona a efectos de información general y no debe utilizarse en lugar de consultar con nuestros profesionales. Management Solutions no se hace responsable del uso que terceros puedan hacer de esta información. No está permitido el uso de este material sin la autorización expresa de Management Solutions.

Cristina Modino

Socio en Management Solutions
cristina.modino@msspain.com

Marta Hierro

Socio en Management Solutions
marta.hierro@msspain.com

Para más información:

www.managementsolutions.com

O síanos en:    