

Las nuevas obligaciones de Reporting CoRep-FinRep



Origen del “Tsunami” Regulatorio

08/02/2007: Profit Warning HSBC 10.000 M. (sub-prime mortgages)

18/07/2007: Bear Sterns suspende reembolsos en fondos Sub-Prime

13/09/2007: Rescate de Northern Rock

01/11/2007: Citigroup anuncia pérdidas subprime de 11.000 M \$

11/02/2008: Bank of America rescata CountryWide

16/03/2008: J.P. Morgan rescata Bear Sterns

07/09/2008: E.E.U.U. rescata de Freddie Mac y Fannie Mae

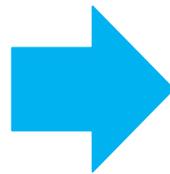
15/09/2008: Quiebra de Lehman Brothers

18/09/2008: Nacionalización A.I.G.

30/09/2008: Nacionalización de Dexia

Consecuencias de la Crisis

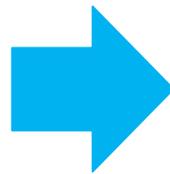
CRISIS
SUB PRIME



- 1) Caída Tipos de Interés: Ebor (2/10/2008): 5,526%
- 2)
- 3)

Consecuencias de la Crisis

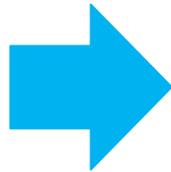
CRISIS
SUB PRIME



- 1) Caída Tipos de Interés: Ebor Año (10/2008): 5,52%
- 2) Subida de Impuestos
- 3)

Consecuencias de la Crisis

CRISIS
SUB PRIME



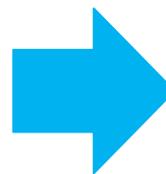
- 1) Caída Tipos de Interés: Ebor Año (10/2008): 5,52%
- 2) Subida de Impuestos
- 3) **Incremento Presión Regulatoria / Supervisor**

Incremento Presión Regulatoria y Supervisor

- **Solvencia:**
 - Requisitos de computabilidad de capital
 - Incremento buffers de solvencia
 - Naturaleza y medición de riesgos a cubrir: CVA
 - Límites a los grandes riesgos, deducciones,
- **Liquidez:**
 - Ratio de Liquidez a Corto Plazo
 - Ratios de Financiación Estable a largo plazo
 - Límites al Apalancamiento
- **Contabilidad y Valoración de Activos:**
 - Nuevas provisiones: real estate, ajustes de valoración prudente
 - Refinanciaciones / reestructuraciones y activos dudosos
 - Valoración de activos financieros
 - Perímetro del grupo consolidable y concepto de control
- **Política de Remuneraciones:**
 - Límites globales cuantitativos y temporales
 - Estructura remunerativa: fijo/variable
- **Operativa:**
 - Reglamento Emir
 - Normas de conducta con clientes

Transformación del Negocio Bancario

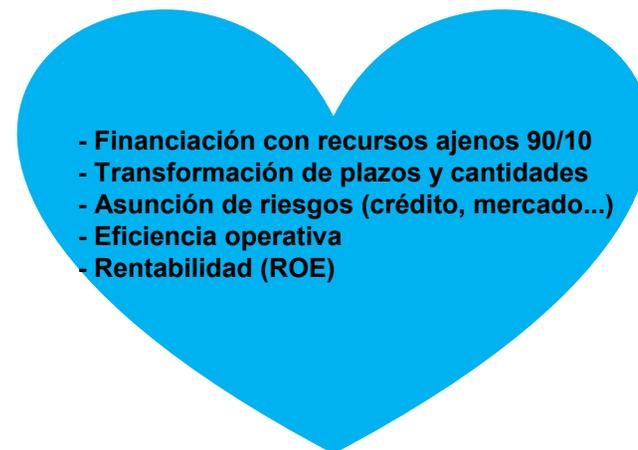
- Solvencia
- Liquidez
- Contabilidad y Valoración de Activos
- Política de Remuneraciones
- Operativa



“Corazón” Actividad Bancaria



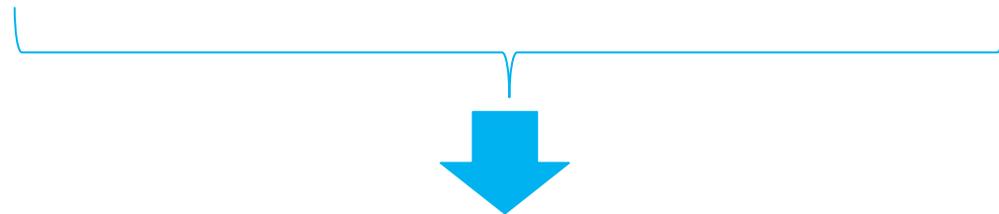
Creación de Valor



Trasformación Negocio Bancario: Core vs Reporting



- Más Informes
- Más Frecuentes
- Más Complejos
- Volátiles y Cambiantes
- A más Destinatarios



Objetivo del Legislador y su Implementación

- **Objetivo Principal: Supervisión**
 - Mapa de Riesgos
 - Supervisar riesgo actual & riesgo emergente
 - Art. 99 CRR:
 - “view of the risk profile”
 - “asesoramiento de riesgos sistémicos”
- **Objetivo Accesorio: Armonizar Regulación**
 - Marco regulatorio único
 - Funcionamiento eficiente mercado interior
 - Evitar arbitraje regulatorio
- **Habilitación: CRR autoriza a EBA**
 - Publicar ITS (*“Implementing Technical Standards”*)
 - Reporting armonizado:
 - Contenido y definiciones
 - Formato
 - Frecuencia
 - Fechas de envío
 - Soporte técnico



**CoRep
FinRep**

CoRep-FinRep: Contenido y Alcance

▪ Contenido

- 1) Fondos Propios y Requerimientos de Capital
- 2) Pérdidas Riesgos con Garantía Inmobiliaria
- 3) Grandes Riesgos
- 4) Ratio de Apalancamiento
- 5) Ratios de Liquidez
- 6) Información Financiera



SOLVENCIA

INF. FCIERA

▪ Alcance

- Entidades de Crédito y Empresas de Servicios de Inversión
- Individualmente y Grupo Consolidado
- Información más prolija que IFRS
- Proporcionalidad: thresholds / actividades / modelos avanzados

CoRep-FinRep: Preguntas Frecuentes

1) ¿Cuándo entra en Vigor?

- Final ITS publicado por la EBA el 26/7/2013
- Pendiente adopción por la Comisión Europea. **1Q 2014**
- 20 días tras publicación UE Official Journal. Sin trasposición nacional

2) Además del ITS ¿Hay publicado algo más? ¿CBE?

- No
- ¿Nuevas circulares BdE?

3) ¿Estados reservados adicionales a CoRep-FinRep? ¿Duplicidad?

- Responsabilidad supervisores nacionales (Consultation Paper EBA)
- Estados no modificados (¡permanecen!)
 - ✓ *Autoevaluación de Capital (Módulo proceso autoevaluación)*
 - ✓ *Riesgo de Tipo de Interés* (Norma 123 CBE 3/2008)
 - ✓ *Grupos mixtos y Conglomerados* (Norma 124 “)
 - ✓ *LQ´s de Liquidez* (Norma 125 “)
 - ✓ *Remuneración* (Norma 126 “)
- No afecta a Establecimientos Financieros de Crédito

4) ¿Transición al nuevo esquema de reporting?

- Cuadros y validaciones “light”.
- Laxitud en plazos de primera implantación

CoRep-FinRep: Preguntas Frecuentes: Entrada en Vigor

Estado	Frecuencia	1ª Fecha Referencia	1ª Fecha Reporte	Art. ITS
Fondos Propios y Requisitos de Capital	Trimestral	31.03.2014	30.06.2014 (1)	5 (a y b) y 6
<i>Solvencia Grupo Consolidada (C.06)</i>	Semestral	30.06.2014	11.08.2014	“”
<i>Detalle Titulizaciones (C.14)</i>	Semestral	30.06.2014	11.08.2014	“”
<i>Pérdidas Riesgo Operativo (C.17)</i>	Semestral	30.06.2014	11.08.2014	“”
Pérdidas Garantía Inmobiliaria (C.159)	Semestral	30.06.2014	11.08.2014	12
Grandes Riesgos (C.26-31)	Trimestral	31.03.2014	30.06.2014	13
Liquidez LCR (C.51-54)	Mensual	31.03.2014	30.04.2014 (2)	15
Liquidez Estable (C. 60-61)	Trimestral	31.03.2014	30.06.2014	16
Apalancamiento (C.40-46)	Trimestral	31.03.2014	30.06.2014	14
FinRep	Trimestral	30.09.2014	11/11/2014	Art. 99 CRR

(1) Art. 18 ITS: 30.05.2014 para aquellos estados trimestrales que se reportan en base individual. En base consolidada se extiende a 30.06.2014

(2) Art. 18 ITS: Durante 2014 se admite un período de reporting de 30 días. Después 15 días tras cada cierre mensual

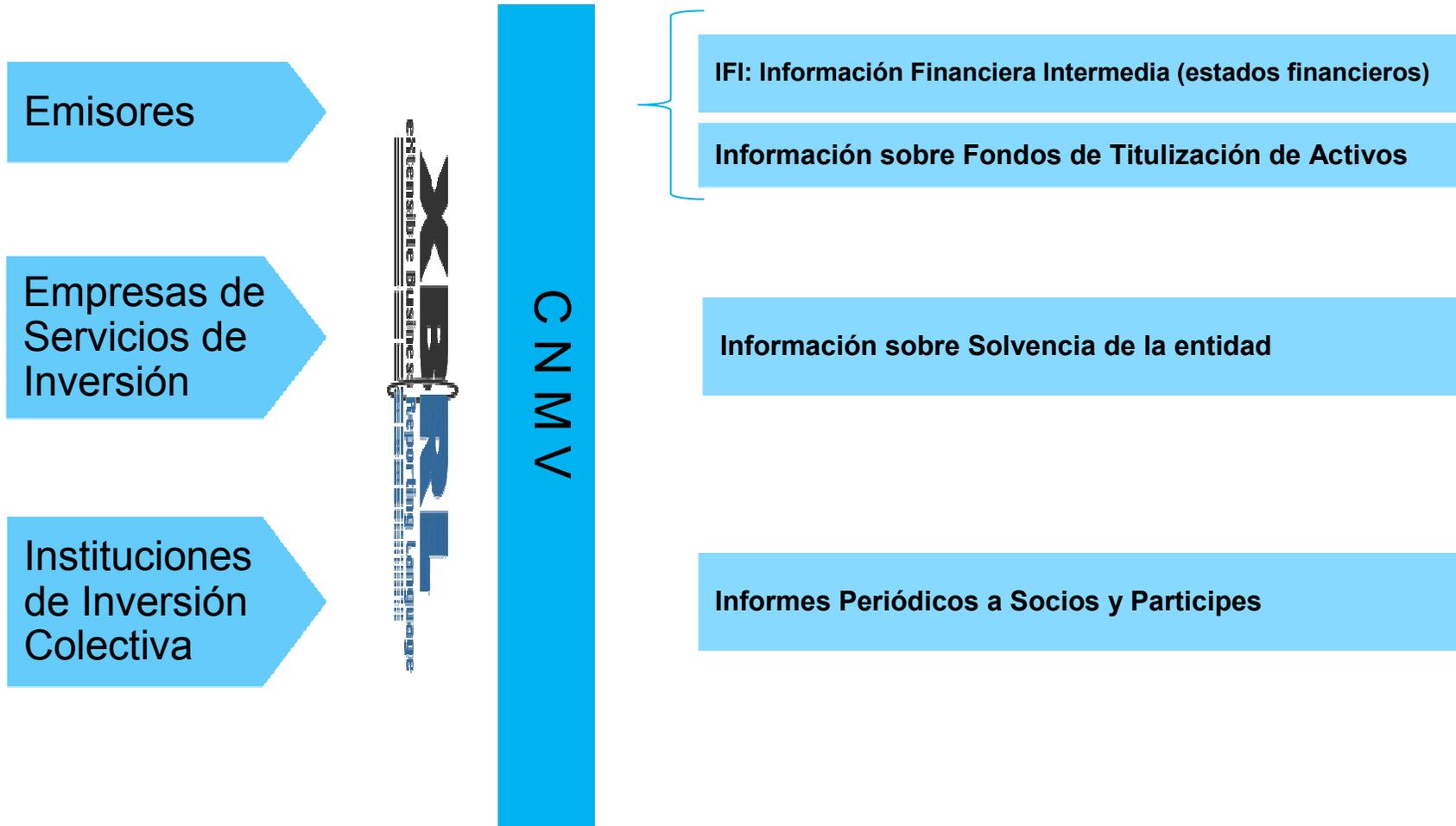
CoRep-FinRep: ¿Reporting en proceso?

Estado	Frecuencia	1ª Fecha Referencia	1ª Fecha Reporte
Non Performing Loans & Forbearance (1)	Trimestral	¿ 31.12.2014 ?	
Asset Encumbrance (2)	Trimestral	¿ 30.06.2014 ?	

(1) Final Draft ITS aprobado el 21.10.2013

(2) Final Draft ITS aprobado el 30.10.2013

Reporting en el Sector Financiero y taxonomías XBRL



CoRep en ESIs (Empresas de Servicios de Inversión):

- Reporting solvencia de ESI idéntico al de entidades de crédito a Banco de España
- Misma taxonomía: ES_BE COREP (desarrollada por BdE basada en CEBS COREP)
- Sinergias en cumplimiento supervisor entidades que reportan a ambos reguladores.
- 170 ESIs envían informes de solvencia en XBRL a la CNMV.

FinRep en ESIs (Empresas de Servicios de Inversión):

- Nuevas obligaciones de reporting armonizado en la Unión Europea
 - ✓ i.e. AIFMD: hedge funds, private equity, real estate
 - ✓ FinRep solo aplica a ciertas ESIS: custodia y depositaria, market makers etc
 - ✓ Se prevé una extensión a otras actividades

CoRep-FinRep: Conclusiones

- 1) Obligaciones reporting aumentan exponencialmente en sector financiero
 - Banca: Nueva Cirbe
 - Información al mercado (Pilar III de Basilea)
- 2) Crecientes necesidades de “expertise renacentista”
- 3) Interrelación contabilidad- riesgos (en sentido amplio)
- 4) Decisiones estratégicas:
 - ¿Qué datos nuevos necesito tratar?
 - ¿ Donde almacenarlos y cómo gestionarlos?
 - ¿Quién accede a ellos y en qué condiciones?
 - ¿Qué tratamiento crea valor y cual no?