

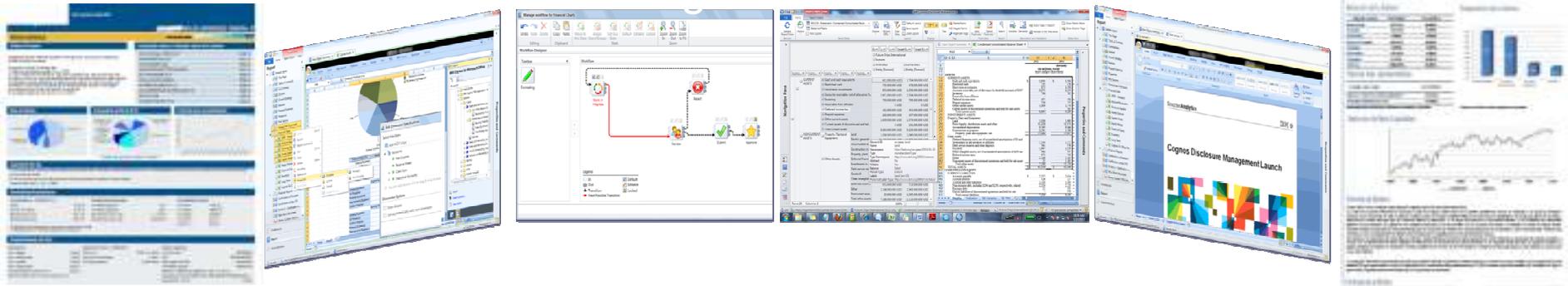
La última milla del reporting financiero



- **Los procesos manuales dominan en “la última milla”:**
 - Uso **extensivo de Word y Excel**, compartidos por e-mail
 - **Problemas de fiabilidad** en los datos
 - **Dificultad** en la **colaboración**
 - **Falta de controles** internos / **No hay auditoría** de cambios
 - **Alto** grado de **riesgo**
 - Se repite el **proceso manual** cada periodo de reporting

Cognos Disclosure Management

Una plataforma para la gestión del reporting financiero interno y externo



Automatización y securización en la producción de reportes internos, externos y regulatorios.

- Memorias anuales, Reports de Gestión, Documentos de Referencia, Comunicados de prensa
- **Características clave de Disclosure Management:**
 - Empleo de las capacidades de formato de **MS-Word** y de cálculo de **MS-Excel**
 - Conexión a las **fuentes de datos**
 - Entorno **colaborativo**
 - Acceso securizado con registro de **control de acceso y modificaciones**
 - Contribución y Aprobación controlada vía **Workflow**
 - Almacenado de información en una **base de datos**
 - Funcionalidad de **etiquetado XBRL**
 - **Conversión Edgar** para reporte a la SEC
 - XBRL – funcionalidad de análisis y auditoría



Disclosure Management reduce el riesgo

1

Riesgo de Error

| Función | Beneficio |
|-------------------------|----------------------------|
| Integración con fuentes | No reescritura |
| Variables de texto | Consistencia en el informe |
| Reglas de Validación | Cuadre automático |

Única versión de la verdad

| Función | Beneficio |
|---|--|
| Seguridad para ver o editar cada objeto | Usuarios sólo ven datos que deben ver |
| Workflow controla el acceso | Usuarios sólo ven datos cuando se les permite |

Control del acceso a la información

3

Riesgo de Fugas Internas

2

Riesgo de Retraso

| Función | Beneficio |
|---|-----------------------------------|
| Anterior informe como plantilla para el siguiente | No necesario reaplicar el formato |
| Carga automática | No reentrada de datos |

Comienzo de la revisión del informe final antes

| Función | Beneficio |
|-----------------------|---|
| Pasos para compliance | Para asegurar que se siguen los pasos adecuados |
| Audit Trail | Para ver quién hizo qué, y cuándo |

Incremento de la confianza en el informe

Riesgo de No-Compliance

4

INFORMES REGULATORIOS

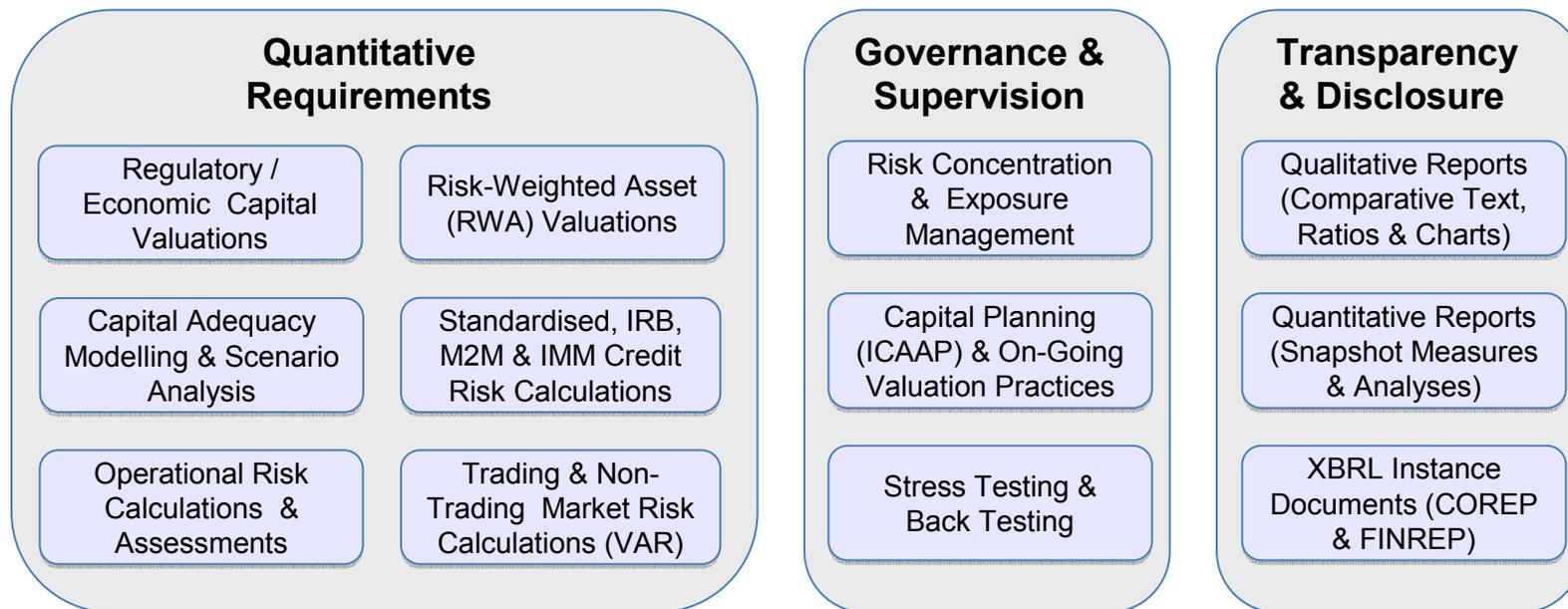
BASEL III - FINREP/COREP

SOLVENCY II



Basel III – Tres pilares

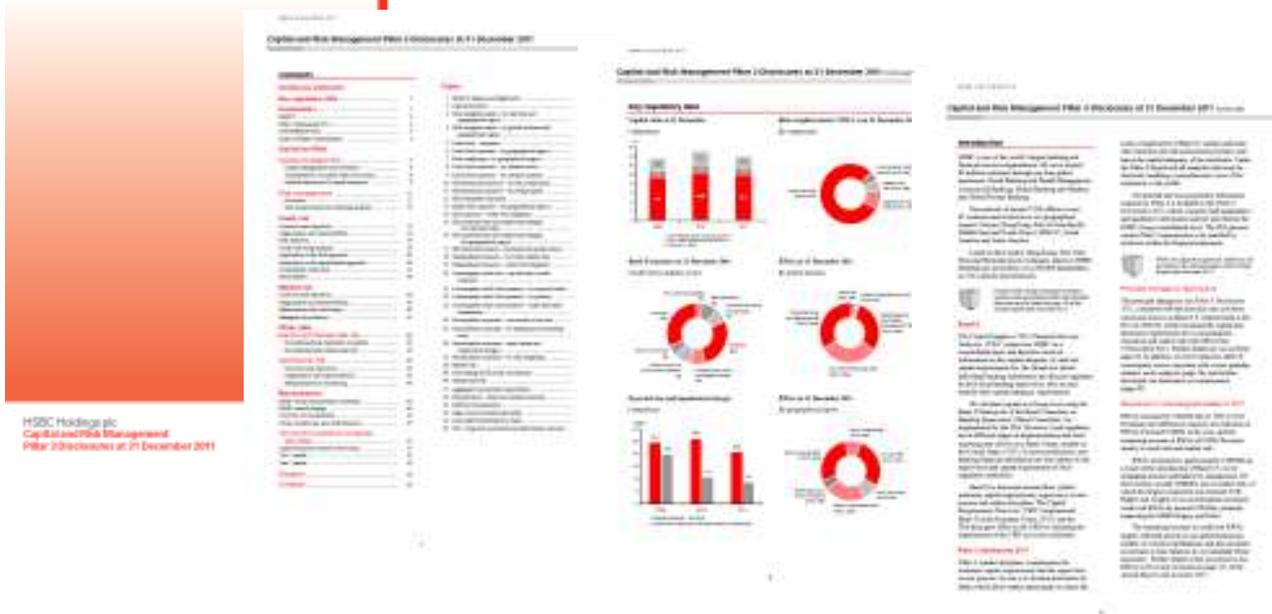
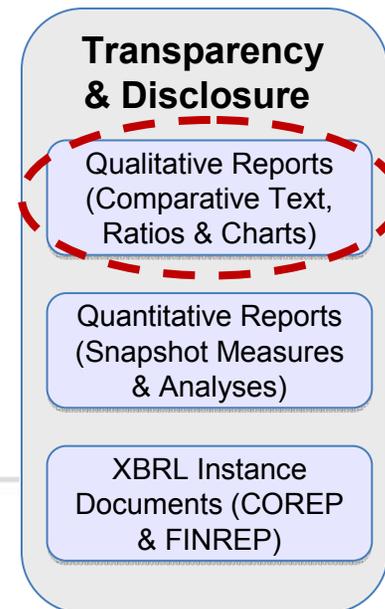
- Basel III se enfoca en tres componentes regulatorios: requerimientos mínimos de capital, procesos de revisión de supervisores y **disciplina de mercado**



- CDM soporta los requerimientos de transparencia y publicación del pilar 3

Basel III – Reporting cualitativo, cuantitativo y XBRL

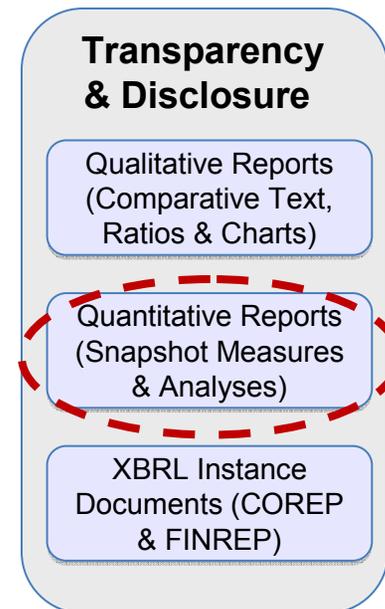
- CDM da soporte a los requerimientos de transparencia y publicación automatizando y dando sentido a los ciclos de producción de los documentos cualitativos, cuantitativos y XBRL
- Publicaciones **cualitativas** del Pilar 3
 - Documentos grandes publicados tradicionalmente en un PDF anual
 - Típicamente entre 25 y 160 páginas de narrativa, números y gráficos
 - Existe discusión sobre si se deberían incluir en adición algunos informes más cortos (como RSC)



HSSC Holdings plc
Capital and Risk Management
Pillar 3 Disclosures at 31 December 2011

Basel III – Reporting cualitativo, cuantitativo y XBRL

- CDM da soporte a los requerimientos de transparencia y publicación automatizando y dando sentido a los ciclos de producción de los documentos cualitativos, cuantitativos y XBRL
- Plantillas cuantitativas distribuidas por el regulador (EBA) para COREP (COMmon REPorting) y FINREP (FINAncial REPorting).
 - Presentadas y mantenidas en Excel.
 - La descarga incluye un data point model (DPM) en Access, referencias legales y comentarios, definiciones de datos, reglas de validación y taxonomías XBRL



| Financial liabilities without derivatives held for trading - by residence of counterparty | | | Financial liabilities held for trading | Financial liabilities designated at fair value through profit or loss | Financial liabilities at amortised cost |
|---|---------------------|--|--|---|---|
| | | | IFRS 7.8 (a) (i), IAS 39.9 AG 14-15 | IFRS 7.8 (a) (ii), IAS 39.9 | IFRS 7.8 (f) |
| By instruments (Dimension) | | By geographical area (Dimension) | | | |
| Derivatives held for trading | IAS 39 AG 15 (a) | Domestic EMU countries Other EU countries Rest of the world | | | |
| Short positions | IAS 39 AG 15 (b) | Domestic EMU countries Other EU countries Rest of the world | | | |
| Deposits | IFRS 7.8.12, IAS 31 | Domestic EMU countries Other EU countries Rest of the world | | | |
| Debt certificates | IAS 39 AG 15 (c) | Domestic EMU countries Other EU countries Rest of the world | | | |
| Other financial liabilities | CP | Domestic EMU countries Other EU countries Rest of the world | | | |

| XBRL Element Name | Period type | Balance | Data type | Suggested IFRS element | Comments to suggest |
|-------------------|-------------|---------|-----------|------------------------|---------------------|
| ... | ... | ... | ... | ... | ... |

Basel III – Reporting cualitativo, cuantitativo y XBRL

- CDM da soporte a los requerimientos de transparencia y publicación automatizando y dando sentido a los ciclos de producción de los documentos cualitativos, cuantitativos y XBRL
- Documentos XBRL
 - Envíos de datos basados en plantillas que pueden rellenarse desde fuentes relacionales y multidimensionales (OLAP).
 - Los supervisores locales determinan la frecuencia y contenido.
 - COREP suele ser trimestral y se pide primero.
 - FINREP se basa en datos no auditados IFRS y se envía semestralmente.
 - El período de envío suele ser 30 días laborables tras el cierre

Transparency & Disclosure

Qualitative Reports
(Comparative Text,
Ratios & Charts)

Quantitative Reports
(Snapshot Measures
& Analyses)

XBRL Instance
Documents (COREP
& FINREP)

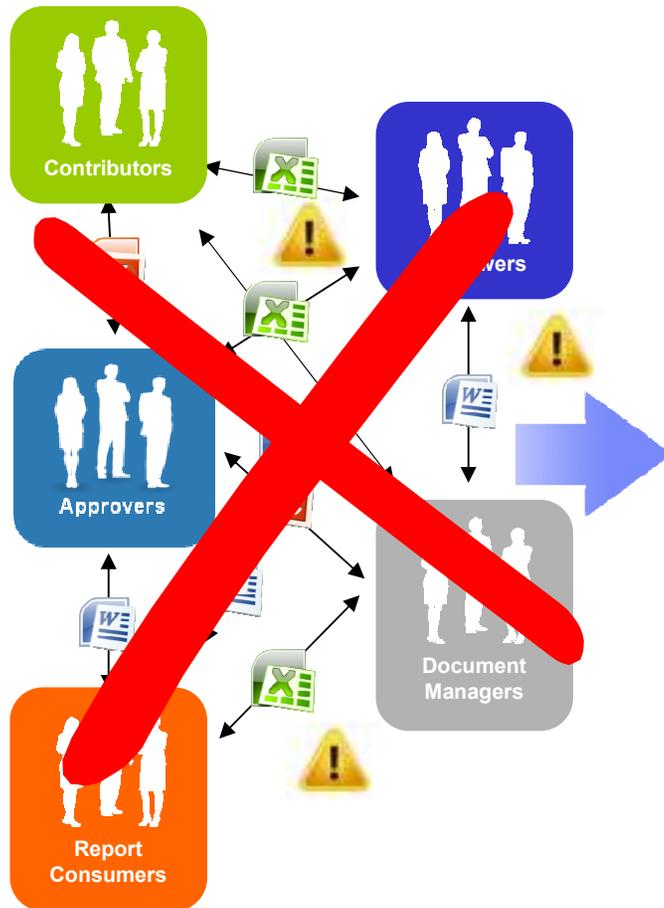
```
<p>LossAlreadyDirectlyRecovered id="ID_381" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019" unitRef="GBP">5
<p>LossAlreadyRecoveredFromRiskTransferMechanisms id="ID_392" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_10001
<p>LossPotentiallyToBeRecoveredDirectlyFromRiskTransferMechanisms id="ID_383" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNum
<p>RelatedToCROCMR id="ID_384" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019">MRR/p>ol:RelatedToCROCMR
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_385" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_CorporateFinance_d-ty_Internu
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_386" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_TradingSales_d-ty_InternalRe:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_387" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_RetailBrokerage_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_388" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_CommercialBanking_d-ty_Intern
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_389" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_RetailBanking_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_390" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_PaymentSettlement_d-ty_Intern
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_391" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_AgencyServices_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_392" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_AssetManagement_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_393" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_CorporateItems_d-ty_Interna:
<p>RiskEventType id="ID_394" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019" unitRef="GBP">3/p>ol:RiskEven
<p>Occurrence id="ID_395" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019">2011-03-31/p>ol:Occurrence
<p>Recognition id="ID_396" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019">2011-06-30/p>ol:Recognition
<p>FirstPaymentFromRiskTransferMechanisms id="ID_397" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019">2011-09-30/p>ol:Fir:
<p>LatestPaymentFromRiskTransferMechanisms id="ID_398" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100019">2011-12-31/p>ol:La:
<p>GrossLossAmount id="ID_399" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020" unitRef="GBP">450000/p>ol:G:
<p>OfWhichIsRealized id="ID_400" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020" unitRef="GBP">135000/p>ol:
<p>Status id="ID_401" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020">No/p>ol:Status
<p>LossAlreadyDirectlyRecovered id="ID_402" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020" unitRef="GBP">1:
<p>LossAlreadyRecoveredFromRiskTransferMechanisms id="ID_403" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020
<p>LossPotentiallyToBeRecoveredDirectlyFromRiskTransferMechanisms id="ID_404" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNum
<p>RelatedToCROCMR id="ID_405" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020">MRR/p>ol:RelatedToCROCMR
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_406" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_CorporateFinance_d-ty_Internu
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_407" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_TradingSales_d-ty_InternalRe:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_408" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_RetailBrokerage_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_409" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_CommercialBanking_d-ty_Intern
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_410" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_RetailBanking_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_411" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_PaymentSettlement_d-ty_Intern
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_412" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_AgencyServices_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_413" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_AssetManagement_d-ty_Interna:
<p>BreakdownGrossLossByBusinessLines id="ID_414" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-bl_BusinessLinesDimension_CorporateItems_d-ty_Interna:
<p>RiskEventType id="ID_415" decimals="INF" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020" unitRef="GBP">4/p>ol:RiskEven
<p>Occurrence id="ID_416" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020">2011-03-31/p>ol:Occurrence
<p>Recognition id="ID_417" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020">2011-06-30/p>ol:Recognition
<p>FirstPaymentFromRiskTransferMechanisms id="ID_418" contextRef="FROM Oct01_2011_TO Dec31_2011_d-ty_InternalReferenceNumberDimension_100020">2011-09-30/p>ol:Fir:
```

Basel III – Problemática específica inherente al reporting



- Las plantillas de COREP y de FINREP se replican en numerosas entidades de grupo e individuales.
- Las plantillas OLAP son complejas. Una plantilla puede generar muchas esporas.
- Las plantillas relacionales presentan grandes rangos de celdas. El número de filas varía cada periodo.
- El XBRL complejo y extensivo requiere una profunda revisión y validación.
- Las fuentes de datos pueden no estar sincronizadas pero todas las plantillas deben estar enlazadas y cuadrar entre ellas.
- Los informes narrativos tienen que referenciar los mismos números que se empleen en las plantillas y XBRL. Cada instancia tiene que cambiar cuando la fuente cambia

Basel III – Problemática específica inherente al reporting



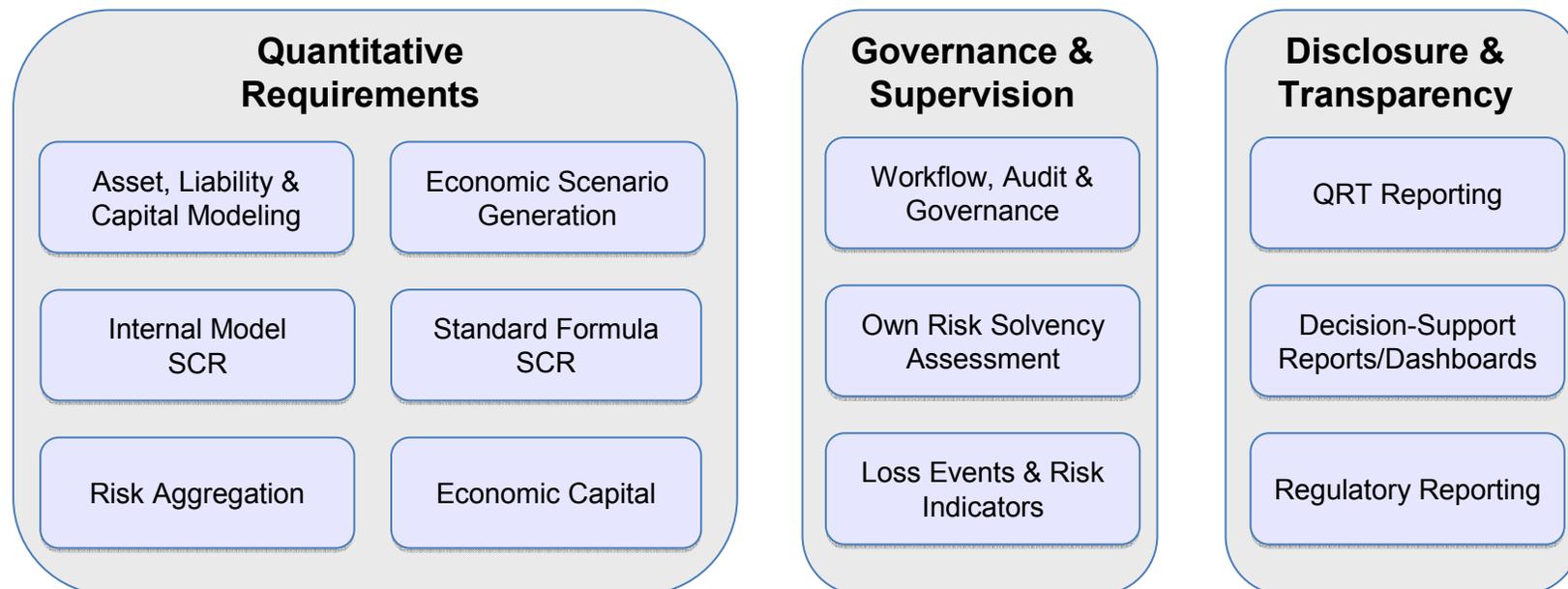
- Los procesos manuales intensos aún predominan en el ciclo de producción
- Los sistemas existentes de escritura de informes son incompletos
- Incertidumbre alrededor de la fecha de la próxima liberación de taxonomía XBRL para Basilea III y potenciales cambios en el data point model (DPM) y requerimientos de plantillas
- Sobreconfianza en hojas Excel desconectadas y listas de correo no seguras
- Alto grado de riesgo operacional
- Escasa o nula seguridad, control de aprobaciones, track de auditoría o transparencia → mínima colaboración y trabajo de equipo
- Pesadilla en el control de versiones → falta de confianza tanto en el proceso como en el resultado
- Empleados de alta capacidad y sueldo acaban desarrollando tareas de bajo valor, gran consumo de tiempo y repetitivas revisiones
- Plazos muy ajustados → trabajo nocturno → personal cansado y desmotivado → ceguera en los números y textos → presentación pobre y riesgo reputacional
- Mismos problemas cada periodo de reporting

Solvency II – Foto Global

Solvencia II es una revisión fundamental del régimen de adecuación de capital para la industria aseguradora europea. Pretende establecer a nivel europeo una serie de requerimientos de capital y estándares de gestión de riesgo que reemplazarán los actuales requisitos de solvencia

Esos requerimientos son prescritos por el regulador europeo (EIOPA) y controlados por los supervisores nacionales (NCA).

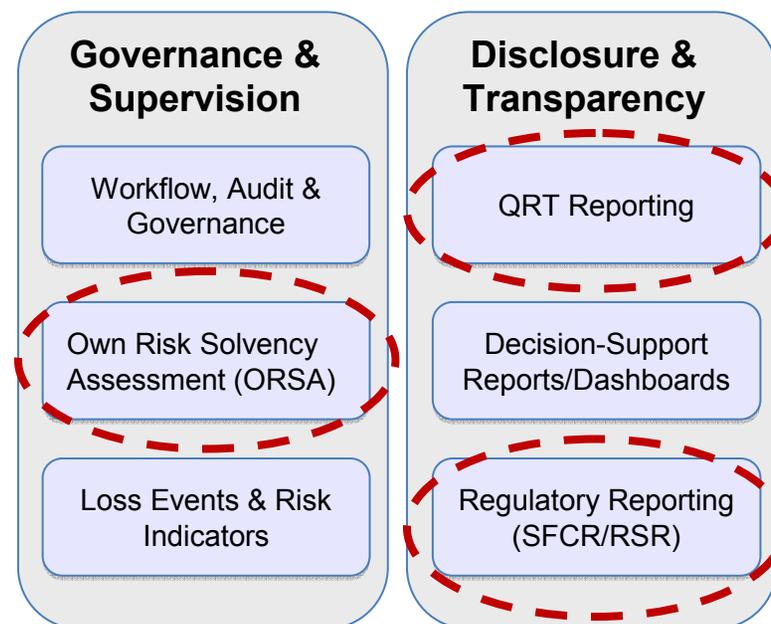
Los requerimientos se basan en tres pilares que comprenden todos los riesgos y se enfocan en diferentes componentes regulatorios:



Solvency II – Reporting cualitativo, cuantitativo y XBRL

CDM satisface requerimientos de reporting narrativo, numérico y XBRL en diferentes pilares automatizando y dando sentido a los ciclos de producción de los documentos

- Quantitative Reporting Templates (QRT)
 - Envíos de datos basados en plantillas prescritas por la EIOPA y recopiladas por los supervisores nacionales
 - *Entrega trimestral en formato XBRL. No necesaria una copia impresa*
- Own Risk Solvency Assessment (ORSA)
 - Reporting de riesgos con narrativa
 - *Informe multipágina impreso o informe PDF*
- Solvency and Financial Condition Report (SFCR)
 - Gran documento anual a disposición pública como una memoria anual.
 - *Informe multipágina impreso o informe PDF*
- Regular Supervisory Report (RSR)
 - Como SFCR pero incluyendo objetivos estratégicos, análisis de negocio y comentarios sobre los sistemas de gobierno. No disponible para consumo público.
 - *Informe multipágina impreso o informe PDF*



CDM no es un motor de modelado. Tampoco satisface requerimientos de gestión del riesgo. Esta funcionalidad se proporciona por otros de los componentes de la solución de Solvencia II

Solvency II – Problemática específica inherente al reporting



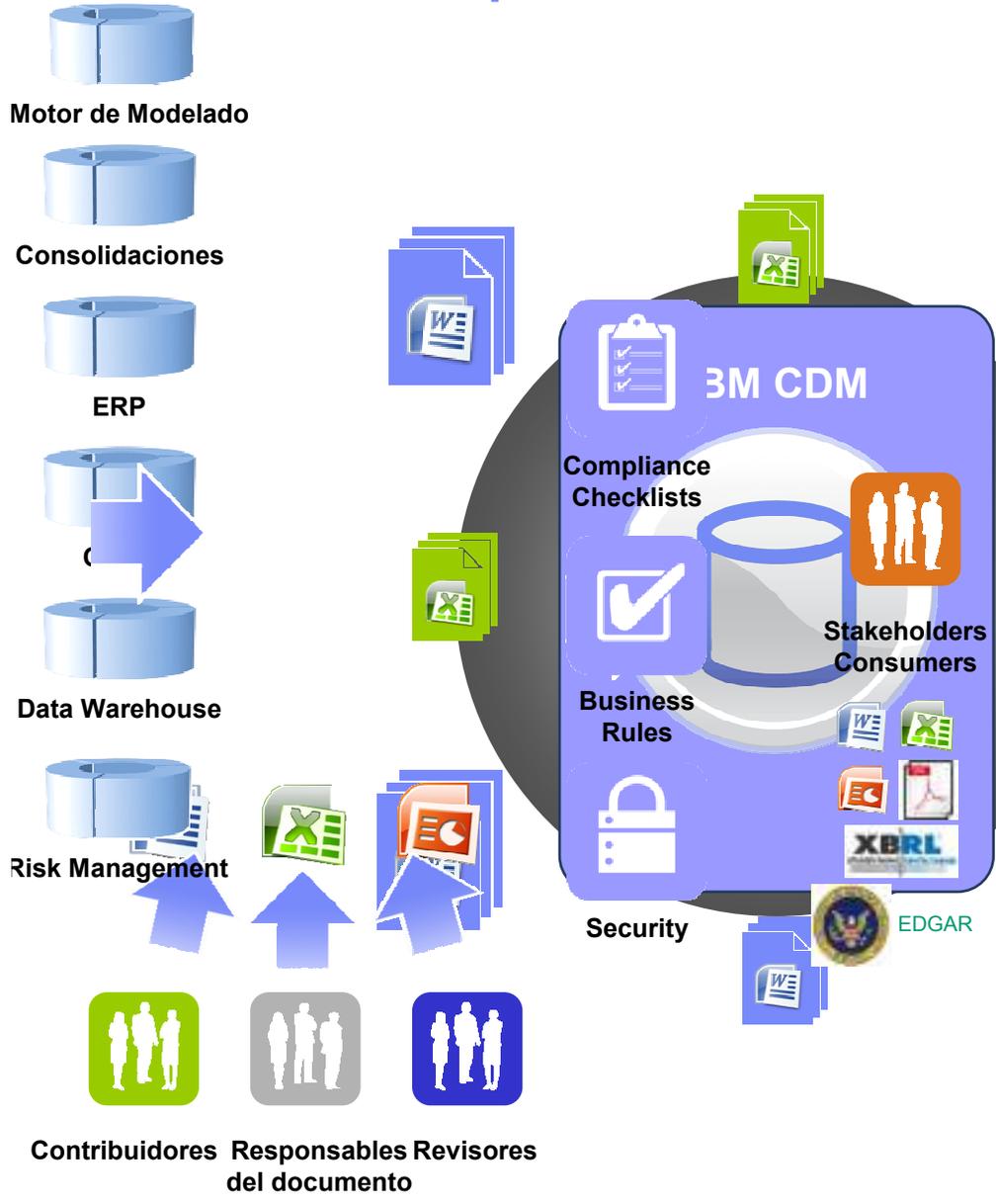
- Más de 60 Quantitative Reporting Templates (QRT) replicadas en cientos de entidades individuales o de grupo
- Etiquetado OLAP y relational y generación de instancia XBRL para cada entidad
- Regular Supervisory Report (RSR) muy extenso y que incluye información narrativa y numérica delicada
- Informe SFCR que incluye información mezclada de RSR, ORSA y ARA
- Reconciliaciones complejas en los QRT entre el balance y las inversiones / derivados
- Proliferación de números en toda la narrativa: SCR, MCR, etc

Solvency II – Problemática específica inherente al reporting



- Los procesos manuales intensos aún predominan en el ciclo de producción
- Los sistemas existentes de escritura de informes son incompletos
- Incertidumbre alrededor de la fecha de la próxima liberación de taxonomía XBRL para Solvencia II y potenciales cambios en el data point model (DPM) y requerimientos de plantillas
- Sobreconfianza en hojas Excel desconectadas y listas de correo no seguras
- Alto grado de riesgo operacional
- Escasa o nula seguridad, control de aprobaciones, track de auditoría o transparencia → mínima colaboración y trabajo de equipo
- Pesadilla en el control de versiones → falta de confianza tanto en el proceso como en el resultado
- Empleados de alta capacidad y sueldo acaban desarrollando tareas de bajo valor, gran consumo de tiempo y repetitivas revisiones
- Plazos muy ajustados → trabajo nocturno → personal cansado y desmotivado → ceguera en los números y textos → presentación pobre y riesgo reputacional
- Mismos problemas cada periodo de reporting

Solucionando la problemática con CDM



- Informes **integrados directamente con los orígenes de datos** con lo que pueden **reutilizarse** periódicamente. Los documentos maestros se usan en cascada
- **Cambios actualizados dinámicamente** en los informes: números en el texto
- Aprovechamiento de las herramientas actualmente en uso: **Microsoft Word y Excel**
- Entorno **multi usuario y colaborativo** muy potente
- Control de **aprobaciones y de versiones** para añadir transparencia al proceso
- La evidencia de **compliance, validaciones** en los informes, **control de acceso y track de auditoría** y cambios reducen el **riesgo operacional**
- Los informes se centralizan en una base de datos única y con seguridad, lo que añade **consistencia** a lo que ven los diferentes actores del proceso
- Múltiples **formatos de salida**
- **Taxonomía XBRL** integrada / interfaz de etiquetado, validación de XBRL y **plantillas preetiquetadas**

ALGUNAS REFERENCIAS EN EUROPA



Millicom International Cellular S.A.



Pernod Ricard



TOREADOR



sonepar



Rabobank



ArcelorMittal



Clientes Fortune 500 – Filers SEC

- **Abercrombie & Fitch**
- **Allegheny Technologies Inc**
- **American Express**
- **Apollo Group (University of Phoenix)**
- **BJ's Restaurant**
- **British Airways**
- **Chartis Insurance**
- **Diodes**
- **FedEx**
- **Honeywell**
- **JetBlue Airways**
- **Krispy Kreme Doughnuts**
- **Marathon Oil**
- **Monsanto**
- **Progressive Insurance**
- **Sempra Energy**
- **Thermo Fisher Scientific**
- **Union Pacific**
- **AEGON**
- **AMB Property**
- **AmericsourceBergen Corporation**
- **Atmos Energy Corporation**
- **Bombardier**
- **CBS**
- **CIGNA**
- **Delta**
- **E*TRADE Financial Corp**
- **General Electric**
- **INVESCO**
- **Johnson Controls**
- **Kronos Worldwide**
- **McKesson**
- **Morgan Stanley**
- **Raytheon Company**
- **Southwest Airlines**
- **Time Warner**
- **Viacom**
- **AIG**
- **American Electric Power Co**
- **AOL**
- **AXIS Capital Holdings**
- **Broadcast Music**
- **CapitalSource**
- **Comcast Corporation**
- **DeVry**
- **Fannie Mae**
- **General Mills**
- **Intel**
- **Kaiser Aluminum**
- **Lowe's**
- **Medtronic**
- **Pitney Bowes**
- **ReInsurance Group of America**
- **Sherwin Williams**
- **Tyco International**
- **Vodafone**

Cognos Disclosure Management en Cloud

Rendimiento, Fiabilidad & Comodidad



¿Por qué Cloud?

- Aprovechar los recursos y escala de IBM
- Inicio rápido
- Reducción de complejidad en IT
- Acceso inmediato a las versiones más recientes del software IBM

La elección de despliegue más flexible para nuevos clientes CDM

IBM permite control a los clientes sobre actualizaciones

Infraestructura compartida entre diferentes clientes de IBM con la privacidad de bases de datos individuales de acceso restringido

Centros de Datos

- Desplegaremos la aplicación y sus bases de datos lo más cerca posible de donde se encuentren la mayoría de los usuarios
- La base de datos se encontrará en la misma geografía y se replicará en la misma geografía



Ejemplo de propuesta interna de servicios (Reporting as a Service)

| | | |
|--|---|-------------|
| Sesión de definición de alcance | Se realizará un análisis de la situación actual para determinar las actividades que se deben realizar para implementar CDM. | 3 jornadas |
| Instalación y configuración | Instalación del entorno de trabajo de CDM y configuración en un máximo de dos entornos. | 3 jornadas |
| Workshop CDM | Workshop con los consultores para mostrar el funcionamiento de CDM a los usuarios | 3 jornadas |
| Workshop XBRL | Workshop con los consultores para mostrar el funcionamiento de XBRL en CDM a los usuarios | 2 jornadas |
| Configuración FINREP | Ver detalles | 18 jornadas |
| Configuración COREP | Ver detalles | 18 jornadas |

FINREP XBRL – Alcance del servicio

Servicios incluidos (18 días)

- Conexión de orígenes de datos y queries. 1 query por plantilla.
- Enlace entre las plantillas y las BBDD de origen de datos
- Revisión, configuración y mejora de rendimiento en 5 entidades
- Funcionalidad de rollover y customización de queries

Otros servicios (fuera del alcance)

- Mentorización y soporte para customizar workslows
- Soporte post producción

La estimación de la propuesta se basa en la asunción de que el cliente tiene toda la información necesaria para rellenar las plantillas con orígenes de datos soportados por CDM

COREP XBRL – Alcance del servicio

Servicios incluidos (18 días)

- Conexión de orígenes de datos y queries. 1 query por plantilla.
- Enlace entre las plantillas y las BBDD de origen de datos
- Revisión, configuración y mejora de rendimiento en 5 entidades
- Funcionalidad de rollover y customización de queries

Otros servicios (fuera del alcance)

- Mentorización y soporte para customizar workslows
- Soporte post producción

La estimación de la propuesta se basa en la asunción de que el cliente tiene toda la información necesaria para rellenar las plantillas con orígenes de datos soportados por CDM

Preguntas?



Ignacio Cabrera
Ignacio.cabrera@es.ibm.com
+34 607 53 51 05