

## **Intervención de D. Mario Quagliariello. Head of Unit Risk Analysis de la EBA**

### **“2016 European Union Stress Test Process: Methodology and practice”**

En el empeño de disponer de una visión en situaciones de estrés, se lanza el nuevo proceso, cuyo foco se centrará no sólo en el comportamiento, sino también en el gobierno al que se ve sometido.

- El quality assurance es un tema importante y aún en marcha. Los principales aspectos a destacar son: en 2014 era la autoridad competente de cada país la encargada de llevarlo a cabo; el objetivo es buscar la armonía entre reportes y metodologías; se pretende dejar holgura de decisión a las autoridades regionales; no se proveen muchos cambios para no alterar demasiado a las entidades.
- Como consejo se pide que no se cese, puesto que buscan convertir el ejercicio en una actividad dinámica y no puntual.
- Cuando se discutió sobre el futuro de los stress test, hubo dos posibles soluciones: la primera trataba sobre un ejercicio puramente transparente, dando la posibilidad a los mercados de acceder a cierto tipo de información; en segundo lugar, se mantendría la información en el regulador. Finalmente se va a optar por una política de transparencia limitada que aún no está claramente definida.
- En el alcance (las miras) del stress test, se busca la mejor forma de organizar la metodología y los formatos de reporte unificado para cada uno de los capítulos que intervienen.
- Se incrementan a 14 los S-GIBS.
- El 24 de Noviembre van a publicar, en un ejercicio de transparencia, las primeras impresiones. Se está intentando crear una metodología común y estándar, que minimice el impacto según un tipo de negocio o de país en particular, y que se centrará en profundidad en el capital.
- Los principales bloques con cambios metodológicos son:
  1. Credit risk: se utilizarán las provisiones específicas para los viejos asientos.
  2. Market risk: se simplificarán el número de escenarios y aplicaciones; se establecerán limitaciones más conservadoras; y se promoverán cambios más significativos.
  3. Net interest income: separación entre el ratio de referencia y el margen de interés; se aplicará el pass-through para el margen de interés.
  4. Operative risk: el riesgo de conducta toma gran interés: existe un nuevo enfoque en 2016 (se trata aparte del riesgo operacional) y se incrementan las BB.DD. de pérdidas.
  5. Other income and expenses: se identificarán los efectos del stress test en los principales components y se realizará un posible ajuste de los costes en función del stress test.