

Directrices

Umbral de exhaustividad y coherencia de los datos de los registros de titulaciones



Índice

| | | |
|------|--|---|
| I. | Ámbito de aplicación..... | 3 |
| II. | Referencias legislativas, abreviaturas y definiciones..... | 3 |
| III. | Objeto | 4 |
| IV. | Obligaciones de supervisión y de información | 4 |
| V. | Directrices sobre la exhaustividad de los datos y la coherencia de los umbrales de los registros de titulizaciones | 5 |
| VI. | Anexo | 7 |

I. Ámbito de aplicación

¿Quién?

1. Las presentes directrices se aplican a los registros de titulizaciones.

¿Qué?

2. Las presentes directrices se aplican en relación con la obligación de los registros de titulizaciones de verificar que el uso de opciones «ningún dato» en una presentación de datos no impide que la presentación sea suficientemente representativa de las exposiciones subyacentes en la titulización, de conformidad con el artículo 4, apartado 2, letra d), del Reglamento Delegado sobre normas operativas del repositorio de titulizaciones.

¿Cuándo?

3. Estas directrices se traducirán a todas las lenguas oficiales de la UE y se publicarán en el sitio web de la ESMA. La ESMA considerará estas Directrices a efectos de su supervisión a partir del 1 de enero de 2021.

II. Referencias legislativas, abreviaturas y definiciones

Referencias legislativas

| | |
|---|--|
| <i>Reglamento de la ESMA</i> | Reglamento (UE) n.º 1095/2010 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 24 de noviembre de 2010, por el que se crea una Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), se modifica la Decisión n.º 716/2009/CE y se deroga la Decisión 2009/77/CE de la Comisión ⁽¹⁾ |
| <i>Reglamento sobre titulización</i> | Reglamento (UE) 2017/2402 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 12 de diciembre de 2017, por el que se establece un marco general para la titulización y se crea un marco específico para la titulización simple, transparente y normalizada, y por el que se modifican las Directivas 2009/65/CE, 2009/138/CE y 2011/61/UE y los Reglamentos (CE) n.º 1060/2009 y (UE) n.º 648/2012 ⁽²⁾ |
| <i>Reglamento Delegado sobre normas operativas de los registros de titulizaciones</i> | Reglamento Delegado (UE) 2020/1229 de la Comisión, de 29 de noviembre de 2019 ⁽³⁾ , por el que se completa el Reglamento (UE) 2017/2402 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de |

¹ DO L 331 de 15.12.2010, p. 84.

² DO L 347 de 28.12.2017, p. 35.

³ DO L 289 de 3.9.2020, p. 335.

regulación sobre las normas operativas de los registros de titulizaciones para la recopilación, la agregación y la comparación de datos, el acceso a ellos y la comprobación de su integridad y coherencia

Reglamento Delegado relativo a los requisitos de información sobre titulizaciones

Reglamento Delegado (UE) 2020/1224 de la Comisión de 16 de octubre de 2019 ⁽⁴⁾ por el que se completa el Reglamento (UE) 2017/2402 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican la información y los detalles sobre las titulizaciones que deben comunicar la originadora, la patrocinadora y el SSPE

Abreviaturas

ESMA

Autoridad Europea de Valores y Mercados

Definiciones

Opciones «ningún dato» aplicables

Las opciones «ningún dato» establecidas en el artículo 9, apartado 3, del Reglamento Delegado relativo a los requisitos de información sobre titulizaciones, excepto «ND5»

Informe del tipo de exposición

La información a que se hace referencia en uno de los anexos II a XI del Reglamento Delegado relativo a los requisitos de información sobre titulizaciones que se comunica en una presentación de datos para una titulización, excluida la información sobre las exposiciones subyacentes inactivas a que se refiere el artículo 2, apartado 5, letra b), de dicho Reglamento

III. Objeto

4. Las presentes directrices están basadas en el artículo 16, apartado 1, del Reglamento de la ESMA. Su finalidad es establecer prácticas de supervisión coherentes, eficaces y eficientes dentro del Sistema Europeo de Supervisión Financiera y garantizar una aplicación común, uniforme y coherente del Reglamento sobre titulización. Las presentes directrices cumplen los objetivos al describir umbrales en los casos en que el empleo de opciones «ningún dato» impide que la presentación de datos sea «suficientemente representativa de las exposiciones subyacentes en la titulización» en el sentido del artículo 4, apartado 2, letra d), del Reglamento Delegado sobre normas operativas de los registros de titulizaciones.

IV. Obligaciones de supervisión y de información

⁴ DO L 289 de 3.9.2020, p. 1.

Categoría de las directrices

5. Con arreglo al artículo 16, apartado 3, del Reglamento de la ESMA, los registros de titulizaciones harán todo lo posible por atenerse a las directrices.
6. La ESMA evaluará la aplicación de estas directrices por los registros de titulizaciones mediante actividades continuas de supervisión directa.

Requisitos de información

7. Los registros de titulizaciones no están obligados a notificar si adoptan las presentes directrices.

V. Directrices sobre la exhaustividad de los datos y la coherencia de los umbrales de los registros de titulizaciones

8. Los registros de titulizaciones deberán verificar que las opciones «ningún dato» no impiden que la presentación de datos sea suficientemente representativa de las exposiciones subyacentes en la titulización, de conformidad con el artículo 4, apartado 2, letra d), del Reglamento Delegado sobre normas operativas del registro de titulizaciones, determinando:
 - (a) los porcentajes de campo individuales de las opciones «ningún dato» aplicables a cada informe del tipo de exposición en la presentación de datos; y
 - (b) si el número de esos porcentajes supera alguno de los umbrales aplicables de los informes del tipo de exposición
9. A efectos del apartado 8, letra a), los registros de titulizaciones determinarán los porcentajes de campo individuales de las opciones «ningún dato» aplicables a un informe del tipo de exposición:
 - (a) determinando el número de opciones «ningún dato» aplicables notificadas en cada campo del informe del tipo de exposición; y
 - (b) dividiendo cada uno de esos campos por el número total de exposiciones subyacentes comunicado en ese informe del tipo de exposición.
10. A efectos del apartado 8, letra b), los registros de titulizaciones determinarán si el número de porcentajes de campo individuales de las opciones «ningún dato» en un informe del tipo de exposición supera los umbrales aplicables a dicho informe del tipo de exposición determinando:
 - (a) el número de porcentajes de campo individuales en el informe del tipo de exposición que son:

- (i) superiores al 0 % e inferiores al 10 % («Porcentaje de incidencias del umbral 1»); e
 - (ii) iguales o superiores al 10 % («Porcentaje de incidencias del umbral 2»).
 - (b) si el porcentaje de incidencias del umbral 1 supera el umbral 1 establecido en el anexo A aplicable a ese tipo de informe del tipo de exposición; y
 - (c) si el porcentaje de incidencias del umbral 2 supera el umbral 2 establecido en el anexo A aplicable a ese tipo de informe del tipo de exposición.
11. Si se superan cualquiera de los umbrales establecidos en el anexo A para cualquiera de los informes del tipo de exposición en la presentación de datos, los registros de titulaciones considerarán que las opciones «ningún dato» impiden que la presentación de datos sea suficientemente representativa de las exposiciones subyacentes de conformidad con el artículo 4, apartado 2, letra d), del Reglamento Delegado sobre normas operativas del registro de titulaciones
12. En el anexo B figuran ejemplos de solicitudes de verificación de la representatividad de conformidad con los apartados 8 a 11 para los informes modelo del tipo de exposición sobre «bienes inmuebles residenciales» en el marco de una presentación de datos para una titulación

VI. Anexo

ANEXO A

Umbrales aplicables a los informes del tipo de exposición

| Anexo del Reglamento Delegado relativo a los requisitos de información sobre titulizaciones | Informe del tipo de exposición | Umbral 1 | Umbral 2 |
|---|-----------------------------------|----------|----------|
| II | Inmuebles residenciales | 30 | 30 |
| III | Inmuebles comerciales | 50 | 50 |
| IV | Corporativo | 35 | 35 |
| V | Automóvil | 15 | 15 |
| VI | Consumidor | 15 | 15 |
| VII | Tarjetas de crédito | 10 | 10 |
| VIII | Arrendamientos financieros | 15 | 15 |
| IX | Esotérico | 61 | 61 |
| X | Adición para exposiciones dudosas | 203 | 203 |
| XI | Pagarés de titulización | 39 | 39 |

ANEXO B

Parte 1: Ejemplo de aplicación de una verificación de la representatividad de un informe del tipo de exposición con 100 exposiciones subyacentes de bienes raíces residenciales

| N.º de préstamo | Residente | Región geográfica - deudor | Situación laboral | Ingresos principales | Verificación de los ingresos principales | Fecha de originación | Fecha de vencimiento | Canal de originación | Finalidad | Ratio deuda/ingresos (%) | Clase de tipo de interés | Margen del tipo de interés actual (%) | Intervalo de revisión del tipo de interés (meses) | Ratio préstamo/valor original (%) |
|--|-----------|----------------------------|-------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|--|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---|-----------------------------------|
| 1 | S | BE351 | SECTOR PÚBLICO | 30 478 EUR | ND1 | 17/12/2010 | 17/12/2026 | AGENTE | COMPRA | 5 | VARIABLE | 1,51 | 3 | 45 |
| 2 | S | BE351 | SECTOR PÚBLICO | 60 324 EUR | ND1 | 27/05/2014 | 17/09/2032 | INTERNET | COMPRA | 28 | VARIABLE | 1,52 | 3 | 50 |
| 3 | S | BE351 | SECTOR PRIVADO | 33 678 EUR | ND1 | 15/02/2011 | 09/07/2030 | INTERNET | COMPRA | 9 | FIJO | ND5 | ND5 | 31 |
| 4 | S | BE351 | ND1 | ND1 | ND1 | 04/07/2010 | 26/07/2032 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | ND1 |
| 5 | N | BE351 | ND1 | ND1 | ND1 | 05/03/2009 | 06/07/2027 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | ND1 |
| 6 | N | BE351 | ND1 | 74 308 EUR | ND1 | 10/01/2009 | 24/12/2025 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | ND1 |
| 7 | N | BE351 | ND1 | 89 875 EUR | ND1 | 19/03/2008 | 15/08/2029 | SUCURSAL | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | ND1 |
| 8 | N | BE201 | SECTOR PRIVADO | 23 304 EUR | ND1 | 20/11/2019 | 15/08/2031 | SUCURSAL | PUESTA A DISPOSICIÓN DE CAPITAL CONSTRUCCIÓN | 15 | VARIABLE | 1,23 | 6 | 56 |
| 9 | S | BE201 | SECTOR PRIVADO | 27 336 EUR | ND1 | 05/12/2017 | 18/07/2035 | SUCURSAL | N | 27 | FIJO | ND5 | ND5 | 55 |
| 10 | S | BE201 | SECTOR PRIVADO | 45 479 EUR | ND1 | 05/02/2011 | 14/08/2027 | INTERNET | CONSTRUCCIÓN | 11 | FIJO | ND5 | ND5 | 58 |
| 11 | S | BE201 | SECTOR PRIVADO | 25 322 EUR | ND1 | 06/09/2014 | 11/03/2033 | INTERNET | N | 9 | VARIABLE | 1,29 | 6 | 57 |
| 12 | S | BE201 | SECTOR PRIVADO | 89 267 EUR | ND1 | 28/03/2011 | 24/03/2031 | SUCURSAL | COMPRA | 14 | VARIABLE | 1,73 | 6 | 37 |
| 13 | S | BE201 | SECTOR PRIVADO | 97 123 EUR | ND1 | 16/11/2010 | 03/11/2032 | SUCURSAL | COMPRA | 16 | VARIABLE | 1,56 | 6 | 58 |
| 14 | S | BE442 | SECTOR PRIVADO | 20 948 EUR | ND1 | 09/11/2009 | 22/12/2027 | SUCURSAL | COMPRA | 13 | VARIABLE | 1,08 | 6 | 39 |
| 15 | S | BE442 | ND1 | ND1 | ND1 | 04/11/2009 | 18/09/2026 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | 63 |
| 16 | S | BE442 | ND1 | ND1 | ND1 | 27/08/2008 | 08/02/2030 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | 64 |
| 17 | S | BE442 | SECTOR PÚBLICO | 39 029 EUR | ND1 | 15/04/2017 | 30/10/2031 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | 33 |
| 18 | S | BE442 | SECTOR PRIVADO | 75 081 EUR | ND1 | 09/07/2018 | 17/02/2036 | ND1 | ND1 | ND1 | FIJO | ND5 | ND5 | 43 |
| 19 | N | BE442 | SECTOR PRIVADO | 52 688 EUR | ND1 | 25/11/2011 | 10/08/2028 | SUCURSAL | COMPRA | 16 | VARIABLE | 1,43 | 6 | 41 |
| 20 | N | BE442 | SECTOR PRIVADO | 35 467 EUR | ND1 | 11/03/2015 | 26/04/2033 | SUCURSAL | COMPRA | 7 | VARIABLE | 1,26 | 6 | 62 |
| - | - | - | - | - | ND1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | ND1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | ND1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100 | S | BE331 | DESEMPLEADOS | 95 741 EUR | ND1 | 20/05/2017 | 07/04/2032 | SUCURSAL | COMPRA | 8 | FIJO | ND5 | ND5 | 55 |
| Nota: ¿Se permiten las opciones ND1-NDA en este campo? | NO | NO | SÍ | SÍ | SÍ | SÍ | SÍ | SÍ | SÍ | SÍ | NO | NO | NO | SÍ |
| % de uso de opciones «ningún dato» | N/D | N/D | 6 % | 4 % | 100 % | 0 % | 0 % | 7 % | 8 % | 8 % | N/D | N/D | N/D | 4 % |

Parte 2: Ejemplo de aplicación de una verificación representativa de cuatro escenarios del informe del tipo de exposición de bienes inmuebles residenciales

Umbrales aplicables

| Informe del tipo de exposición | Inmuebles comerciales |
|--------------------------------|-----------------------|
| Umbral 1 | 30 |
| Umbral 2 | 30 |

Realizar el control 1

| | Escenario 1 | Escenario 2 | Escenario 3 | Escenario 4 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1. ¿Cuál es el umbral porcentual? | 10 % | 10 % | 10 % | 10 % |
| 2. ¿Cuál es el número de campos individuales en los que el porcentaje de opciones «ningún dato» es superior al 0 % e inferior al 10 % (porcentaje de incidencias del umbral 1)? | 10 | 14 | 31 | 34 |
| 3. ¿Cuál es el umbral 1? (el número de campos del umbral para el control 1) | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 4. ¿El porcentaje de incidencias del umbral 1 es inferior al umbral 1? (Sí = APROBADO/No = SUSPENSO) | APROBADO | APROBADO | SUSPENSO | SUSPENSO |

Realizar el control 2

| | Escenario 1 | Escenario 2 | Escenario 3 | Escenario 4 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1. ¿Cuál es el umbral porcentual? | 10 % | 10 % | 10 % | 10 % |
| 2. ¿Cuál es el número de campos individuales en los que el porcentaje de opciones «ningún dato» es igual o superior al 10 % (porcentaje de incidencias del umbral 2)? | 16 | 32 | 18 | 33 |
| 3. ¿Cuál es el umbral 2? (el número de campos del umbral para el control 2) | 30 | 30 | 30 | 30 |

| | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|
| 4. ¿El porcentaje de incidencias del umbral 2 es inferior al umbral 2? (Sí = APROBADO/No = SUSPENSO) | APROBADO | SUSPENSO | APROBADO | SUSPENSO |
|--|----------|----------|----------|----------|

| | | | | |
|--|---------|----------|----------|----------|
| MEDIDAS QUE DEBE ADOPTAR EL REGISTRO DE TITULIZACIONES EN RELACIÓN CON LA VERIFICACIÓN DE LA REPRESENTATIVIDAD DE LA PRESENTACIÓN DE DATOS: | ACEPTAR | RECHAZAR | RECHAZAR | RECHAZAR |
|--|---------|----------|----------|----------|

