

UN NUEVO LENGUAJE PARA UN NUEVO CONTEXTO:



Congreso XBRL - Mayo 2006

Matías Rodríguez Inciarte
Vicepresidente Tercero



VENTAJAS TÉCNICAS

- **Mayor valor añadido del reporting financiero al permitir XBRL la incorporación de meta-datos (tratamiento inteligente de significados)**
- **Facilidad para procesos masivos y homogeneización de términos.**
- **Para el generador de información financiera, facilidad de mapeos posibilitando la generación automática de procesos con menor esfuerzo.**
- **Para el consumidor de datos financieros, posibilidad de contar con una plataforma que permita su recepción y tratamiento digital, reduciendo el tiempo necesario para procesarlos.**
- **En general, será innecesaria la actual interpretación de datos y volver a introducirlos en los sistemas para tratamiento local.**

VENTAJAS PARA EL SECTOR FINANCIERO

El esfuerzo inicial de adopción del nuevo lenguaje, debería verse ampliamente compensado por sus ventajas al ser la banca uno de los sectores más afectados.

En el caso español, la importancia de XBRL no lo es tanto respecto a la posibilidad de promover la transparencia, como respecto a sus posibilidades en relación con la eficiencia de los sistemas y las ventajas que se esperan obtener por las siguientes vías:

- Rapidez
- Reducción de costes
- Calidad (interpretaciones indubitables)
- Fiabilidad (mayor control en los circuitos)

En el caso de BANCOS GLOBALES o multinacionales las ventajas pueden verse acentuadas, considerando:

- **Distintas legislaciones por países, sectores, etc.**
- **Distintos niveles de información global.**
- **Gestión y reporting interno.**
- **Diferentes grados de avance en todos los órdenes (tecnológico, regulatorio, etc.)**

Para un Banco Global, XBRL aporta las ventajas que ofrecería el uso generalizado de una sola herramienta para todo el Grupo.

Santander: a leading global financial institution

A leading global bank ...

- #1 in the Eurozone by market capitalisation
- #1 financial group in Iberia*
 - #1 in Spain*
 - #2 group in Portugal¹
- #2 mortgage bank in U.K.
- Amongst the leading consumer finance companies in Europe with presence in 12 countries
- #1 financial group in Latam commercial banking.
- Best World Global Bank 2005 (Euromoney)

... with outstanding figures**

- Market Capitalisation EUR 69.7 bn
- Total customer funds² EUR 681 bn
- Total managed funds³ EUR 962 bn
- Net attributable income EUR 6.2 bn
- ROE 19.9%
- Core Capital 6.1%
- Number of customers 63 mill
- Number of branches 10,201
- Number of Employees 129,196
- Number or shareholders 2,443,831

(*) By deposits and mutual funds (**) 2005 YE figures

(1) 2nd largest private bank in Portugal

(2) Total customer funds on- and off- balance sheet

(3) Total assets + customer funds off-balance sheet

PROGRESOS SIGNIFICADOS

Estas ventajas han hecho que las autoridades, grupos públicos y privados, organizaciones, etc. españoles, junto a la Asociación XBRL España, hayan actuado rápidamente y con eficacia en el desarrollo de taxonomías, cuyo impulso, por nuestra parte, apoyamos decididamente.

Ejemplos de esta colaboración son los siguientes:

- En 2003 ya se implantó en nuestro país la primera taxonomía desarrollada por Banco de España para la información remitida por las sociedades y servicios de tasación.
- También vienen funcionando satisfactoriamente el Sistema de Intercambio de Información Financiera (SIIF, Banco de España) y los Estados Financieros Públicos de empresas cotizadas (IPP, CNMV).

- **Especial relevancia merece el caso de la taxonomía COREP (COMmon REporting), del Comité de Supervisores Bancarios Europeos (CEBS), cuyos trabajos han sido impulsados por Banco de España.**

Estando esta ambiciosa taxonomía referida a BIS II, tendrá ámbito mundial y afecta a todos los estados miembros de la Unión Europea.

Banco de España ya ha comunicado que en el próximo cálculo paralelo de capital (para las entidades que vayan a IRB BIS II) el instrumento de reporting será COREP, así como en etapas sucesivas (estándar, IRB's, etc.)

SANTANDER Y XBRL

- Desde 2005 ya venimos facilitando por este conducto la información recurrente relativa a las siguientes taxonomías:
 - Estados Financieros Públicos de las entidades financieras (circular 4/2004 BdE) (SIIF) B. de España
 - Información Pública Periódica (IPP) Comisión Nacional del Mercado de Valores

- **Nuestra estrategia:**
XBRL forma parte de la estrategia del grupo.
Hemos incluido XBRL en la definición de grandes proyectos estratégicos de Información Contable y de Control de Gestión, tanto en el reporting interno como en el reporting externo.
- **Nuestro enfoque:**
A partir de un Plan de divulgación interno para dar a conocer el uso de XBRL, hemos conseguido diseñar un modelo Top-Down para aprovechar sus beneficios y ventajas, desde el Negocio hacia la Tecnología.

Nuestros sistemas disponen de las herramientas y métodos para implantar XBRL de una forma ágil y rápida.

Es decir, vamos a aprovechar las oportunidades que XBRL ofrece al negocio.

- **Nuestra experiencia:**
La revisión de los procesos, previa a la adopción del nuevo lenguaje, nos ayuda a mejorarlos. Estamos aumentando la calidad de la información.
Hemos realizado iniciativas internas para el uso de XBRL, con lo que hemos constatado las ventajas del uso de XBRL.

- **Los progresos de XBRL hacen que, posiblemente, algunos de los estándares internacionales se hayan quedado ya cortos, especialmente para los requerimientos de reguladores.**

Por esta razón, nuestros avances están ligados a que:

- Los proveedores avancen en presentar sus soluciones.
- En COREP se propongan nuevos criterios de fórmulas.
- En XBRL se sigan facilitando nuevas especificaciones sobre lo anterior.

- **En la Asociación XBRL España, seguimos trabajando en los Grupos de:**
 - Tecnología
 - Especificaciones
 - Herramientas
 - Desarrollo y Formación
 - Taxonomía General Ledger

- **Por último, probablemente nuestras unidades en Latinoamérica utilizarán antes el estándar en reporting interno que en el reporting externo que les soliciten sus reguladores.**

Para finalizar, deseamos por nuestra parte y desde la perspectiva de un grupo global, que el necesario entendimiento entre las partes implicadas en cada proceso sea lo más amplio posible, de forma tal que los requerimientos locales -aunque se encuentren dentro de lo previsto- lleguen a ser mínimos en comparación y a favor de una generalidad común que verdaderamente simplifique, estandarice y automatice el intercambio de información financiera.

Proponemos los siguientes retos a impulsar en el uso de XBRL

- Los reguladores continúen acercando sus definiciones locales a los estándares internacionales (ej. COREP).
- Reducir el tiempo de preparación de la información financiera para el envío a múltiples instituciones (Banco de España, CNMV, AEAT, FMI, Banco Central Europeo,...) reutilizando las definiciones ya estandarizadas con XBRL
- Agilizar el tiempo de respuesta de analistas e inversores facilitando el consumo automático de nuestra información financiera en distintos mercados de valores (NASDAQ, KOSDAQ, IBEX...) mediante el estándar.

