

Regulación Financiera: Actualización Semanal

29 Junio 2018

Unidad de Regulación

Lo más destacado

EBA consulta sobre guías de externalización, y emite una opinión sobre la preparación de los bancos frente al Brexit. ECB anuncia metodología para calcular ESTER. ESMA publica opinión sobre evaluación de riesgo de liquidez en CCPs. BoE publica su informe estabilidad financiera. Finalmente FRB publica resultados de su stress test (CCAR).

EUROPA

- EBA emite consulta sobre borrador de guías sobre externalización

Revisa las guías existentes sobre [acuerdos de externalización](#) que aplicaban sólo a instituciones de crédito. Busca establecer un marco armonizado para todas las instituciones financieras (sujetas a CRD y PSD2). Plazo: 24 sep.

- EBA emite opinión sobre la preparación de las instituciones financieras frente al Brexit

El progreso actual es [inadecuado](#). No se debe contar con un período de transición o una solución pública. Se debe identificar los principales riesgos y tomar acciones (e.g. uso de CCP o mercados de financiación en Reino Unido).

- ECB anuncia la metodología para calcular la tasa del Euro a corto plazo (ESTER, por sus siglas en inglés)

[ESTER](#) se basa exclusivamente en operaciones de empréstito en euros realizadas con contrapartes financieras que los bancos informan bajo el MMSR. La nueva tasa 'overnight' se empezara a publicar en octubre 2019.

- ESMA emite opinión sobre la evaluación del riesgo de liquidez en CCPs

Con el objetivo de promover la convergencia en las prácticas de gestión de riesgo y control, ESMA ha publicado su [opinión](#) respecto de cómo se debe evaluar el riesgo de liquidez en modelos internos de riesgo de CCPs.

- EBA actualiza sus guías de información para supervisores

Luego de los cambios introducidos por el IFRS 9 en el esquema de reporting, emite una [guías](#) sobre cómo recopilar indicadores de riesgo y herramientas detalladas de análisis de riesgo, y otra sobre cómo compilar Indicadores de Solidez Financiera del IMF con datos de ITS de la EBA.

REINO UNIDO

- BoE publica su informe de estabilidad financiera

Los bancos están en una buena [posición](#), con riesgos domésticos contenidos pero riesgos globales materiales. Resalta los riesgos de Brexit, ciberseguridad y dependencia de Libor. Mantiene el colchón de capital contracíclico en 1% (aplicable desde 28 nov).

- BoE publica una declaración sobre su enfoque supervisor en la legislación financiera tras el Brexit

Bajo la European Union (Withdrawal) Act, afirma su [intención](#) de otorgar una flexibilidad transitoria para asegurar que las instituciones tengan suficiente tiempo para cumplir con cualquier cambio en el marco regulatorio.

- PRA publica una serie de declaraciones normativas, y declaración supervisora

i) Declaración normativa con cambios al marco de [grandes exposiciones](#) (e.g. exenciones de resolución), ii) declaración normativa con las reglas finales sobre [tasas](#) y honorarios regulados, iii) actualiza declaración normativa para incluir el [Instrumento](#) de Regulación de Referencias 2018 y iv) declaración supervisora actualizando las guías para completar [informes regulatorios](#).

ESTADOS UNIDOS

- FRB publica resultados del análisis y revisión de capital (CCAR)

Evalúa los [planes de capital](#) para 34 bancos. Sólo hay un plan objetado (por a motivos cualitativos), y tres bancos reciben una “no objeción” condicional. Los planes de capital para el resto de bancos no tuvieron objeciones.

- Agencias Federales publican lista de geografías en dificultades o desatendidas para evaluación bajo CRA

Lista de [localidades](#) donde las actividades de revitalización y estabilización serán elegibles para recibir consideración para las evaluaciones bajo la “Community Reinvestment Act”.

- CFTC firman un nuevo MoU con la SEC, y proponen enmiendas para organización auto-reguladas (SRO)

i) El MoU busca [garantizar](#) la cooperación, compartir información y coordinación entre las agencias, ii) bajo la iniciativa KISS, busca simplificar las [obligaciones](#) impuestas sobre los SRO, revisando los estándares mínimos.

- OCC revisa y actualiza su manual de supervisión

Revisa [folletos](#) para “Proceso de Supervisión de Bancos”, “Supervisión de Bancos Locales”, “Sistemas de Gestión de Cumplimiento” y “Supervisión de Grandes Bancos”. Actualiza folleto para “Supervisión de Sucursales y Agencias Federales”.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo de prensa](#). Completar la Unión Bancaria es una prioridad. Junio 2018
- [Artículo de prensa](#). La reforma regulatoria en EE.UU.: De las palabras a los hechos. Junio 2018
- [Observatorio de regulación](#). De las palabras a las acciones: Las recientes reformas regulatorias en EE.UU. Junio 2018
- [Observatorio de regulación](#). Europe | Funding before and in resolution. Mayo 2018
- [Situación Regulación Financiera](#). Junio 2018
- [Situación Banca](#). Mayo 2018

Ediciones anteriores de nuestra Actualización Semanal sobre Regulación en [español](#) e [inglés](#).

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

Regulación

Economista Líder
Ana Rubio
arubiog@bbva.com

Arturo Fraile
arturo.fraile@bbva.com

Victoria Santillana
mvictoria.santillana@bbva.com

Matías Daniel Cabrera
matiasdaniel.cabrera@bbva.com

Pilar Soler
pilar.soler.vaquer@bbva.com

Javier García Tolonen
javierpablo.garcia@bbva.com

Álvaro Romero Mateu
alvaro.romero.mateu@bbva.com

Salvador Bekiaropoulos Donate
salvador.bekiaropoulos@bbva.com

BBVA Research

Economista Jefe Grupo BBVA
Jorge Sicilia Serrano

Análisis Macroeconómico
Rafael Doménech
r.domenech@bbva.com

Economía Digital
Alejandro Neut
robertoalejandro.neut@bbva.com

Escenarios Económicos Globales
Miguel Jiménez
mjimenezg@bbva.com

Mercados Financieros Globales
Sonsoles Castillo
s.castillo@bbva.com

**Modelización y Análisis de largo
plazo Global**
Julián Cubero
juan.cubero@bbva.com

Innovación y Procesos
Oscar de las Peñas
oscar.delaspenas@bbva.com

**Sistemas Financieros y
Regulación**
Santiago Fernández de Lis
sfernandezdelis@bbva.com

Regulación Digital y Tendencias
Álvaro Martín
alvaro.martin@bbva.com

Regulación
Ana Rubio
arubiog@bbva.com

Sistemas Financieros
Olga Cerqueira
olga.gouveia@bbva.com

España y Portugal
Miguel Cardoso
miguel.cardoso@bbva.com

Estados Unidos
Nathaniel Karp
nathaniel.Karp@bbva.com

México
Carlos Serrano
carlos.serranoh@bbva.com

Turquía, China y Big Data
Álvaro Ortiz
alvaro.ortiz@bbva.com

Turquía
Álvaro Ortiz
alvaro.ortiz@bbva.com

Asia
Le Xia
le.xia@bbva.com

América del Sur
Juan Manuel Ruiz
juan.ruiz@bbva.com

Argentina
Gloria Sorensen
gsorensen@bbva.com

Chile
Jorge Selaive
jselaive@bbva.com

Colombia
Juana Téllez
juana.tellez@bbva.com

Perú
Hugo Perea
hperea@bbva.com

Venezuela
Julio Pineda
juliocesar.pineda@bbva.com