

Novedades Regulatorias

Regulación Financiera: Actualización Semanal

24 agosto 2018

Unidad de Regulación

Lo más destacado

BIS consulta arreglos de gobernanza para información en derivados OTC. ESMA emite estándares técnicos sobre divulgación en titulaciones. ECB actualiza lista de de firmas supervisadas. Tesoro británico emite Instrumentos Estatutarios para adaptar FGD y CRR tras Brexit. Agencias de EE.UU. publican regla para tratamiento de títulos municipales bajo LCR.

GLOBAL

- [BIS emite informe de consulta relativa a acuerdos de gobernanza sobre información crítica de derivados OTC](#)

El [informe](#) es parte de la respuesta del grupo de armonización ante el mandato dado por el FSB a CPMI e IOSCO para desarrollar directrices para la armonización de datos de información que se entregan a TRs y autoridades. Plazo : 27 sep.

- [FSB lanza revisión temática sobre la implementación de LEI](#)

Pide [comentarios](#) a partes interesadas sobre la implementación del Identificador de entidades jurídicas (LEI) para evaluar el progreso (estrategia de implementación, evaluación de progreso, identificar retos). Plazo:21 sep.

- [BCBS publica datos actualizados para el seguimiento de Basilea III](#)

Realiza el seguimiento del [impacto de Basilea III](#) semestralmente con datos de finales de diciembre y junio. El BIS ha actualizado la versión actual con los datos a finales de junio 2018.

EUROPA

- [ESMA emite borrador de RTS / ITS sobre estándares de divulgación bajo la normativa de titulaciones](#)

RTS especifica la [información](#) que han de proveer y los acuerdos detallados para implementar el nuevo marco regulatorio. También provee la plantillas para hacer el reporting.

- [ECB publica lista de entidades supervisadas](#)

Muestra los bancos [significativos](#) (y supervisados directamente por el SSM) y los menos significativos. Al 1 jul 2018, el número de entidades significativas es de 119.

- [ECB decide desarrollar ESTER \(euro short-term rate\)](#)

[ESTER](#) será calculado en base a las transacciones individuales denominadas en Euros que son reportadas por bancos de acuerdo con los informes estadísticos del mercado monetario del ECB. Se publicará en oct 2019

Creando Oportunidades

Regulación Financiera: Actualización Semanal – 24 agosto 2018

- ESMA renueva la prohibición sobre opciones binarias para tres meses más

Acuerda [renovar la prohibición](#) de la comercialización, distribución y venta de opciones binarias a clientes minoristas, en efecto desde el 2 de jul. La nueva medida comenzará a aplicarse a partir del 2 de oct.

- ESMA registra una nueva agencia de calificación crediticia (CRA)

Registra Moody's Investors Service (Nordics) AB como una [nueva CRA](#), con efecto desde el 13 ago 2018.

REINO UNIDO

- Tesoro británico emite Instrumentos Estatutarios (SI) para enmendar ley EU conservada y ley UK existente

SI para enmendar provisiones relacionadas con el [Fondo de Garantía](#) de Depósitos, y la [CRR](#). Principalmente busca transferir poderes de autoridades EU a las británicas, adaptar perímetros regulatorios, y ajustar en general el marco británico a un entorno post-Brexit.

ESTADOS UNIDOS

- Agencias regulatorias solicitan comentarios sobre regla interina sobre LCR y ciclos de examinación

i) Enmienda para tratar ciertos títulos [municipales](#) como Activos Líquidos de Alta Calidad nivel 2B en el marco de LCR. Plazo: 30 días tras publicado en registro federal. ii) Enmienda para permitir a bancos con menos de \$3 mil millones en activos calificar para el [ciclo de examinación](#) on-site de 18 meses. Plazo: 60 días tras publicado en registro federal.

- CFTC enmienda reglas sobre deberes del CCO y reportes anuales, y sobre requisitos de compensación

i) Regla final para [simplificar](#) y aclarar reglamentos sobre los deberes del Director General de Cumplimiento (CCO). También hace cambios en requisitos de presentación y contenido de informes anuales. ii) Propone regla para eximir a sociedades bancarias y de ahorro con menos de \$10 mil millones en activos consolidados del requisito de [compensación](#) de operaciones de swaps. Plazo: 60 días tras publicado en registro federal.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo de prensa](#). La integración de la sostenibilidad en el sistema financiero. Julio 2018
- [Artículo de prensa](#). Completar la Unión Bancaria es una prioridad. Junio 2018
- [Observatorio de regulación](#). De las palabras a las acciones: Las recientes reformas regulatorias en EE.UU. Junio 2018
- [Situación Regulación Financiera](#). Junio 2018
- [Situación Banca](#). Agosto 2018

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

Creando Oportunidades

Regulación Financiera: Actualización Semanal – 24 agosto 2018

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
Julían 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