

Novedades Regulatorias

Regulación Financiera: Actualización Semanal

5 octubre 2018

Unidad de Regulación

Lo más destacado

BCBS publica el informe de seguimiento de Basilea III. EBA emite informe de impacto de la reforma regulatoria de Basilea. ECB publica boletín macroprudencial. ESMA retira guía sobre MiFID, y presenta su plan de trabajo en 2019. Agencias EEUU consultan sobre HVCRE, y emiten declaración sobre la Ley de Secreto Bancario.

GLOBAL

- [BCBS publica el informe de seguimiento de Basilea III](#)

Incluye el efecto de los estándares aprobados en [dic 2017](#) (BIS IV). Muestra incremento del 3,6% en los requerimientos mínimos de capital T1 para bancos internacionalmente activos. Contiene datos de TLAC y liquidez.

- [ISDA publica libro blanco sobre contratos de derivados “smart”](#)

El [documento](#) establece los pasos para desarrollar contratos de derivados “smart”, identifica las condiciones contractuales propicias a la automatización y señala la relevancia del Modelo de Dominio Común.

EUROPA

- [EBA publica impacto preliminar de las reformas de Basilea \(BIS IV\) y actualiza medidas de liquidez](#)

El [informe](#) muestra un incremento medio del 16,7% en requerimientos mínimos de capital T1 para bancos europeos. El ratio de cobertura de liquidez (LCR) promedio se sitúa en el 145%.

- [ECB publica sexto Boletín Macroprudencial](#)

Incorpora: Declaraciones del vicepresidente, artículos sobre: ratio de apalancamiento; incentivos a manipular que el marco [G-SIB](#) puede generar; herramientas macroprudenciales de liquidez; y revisión de medidas implementadas.

- [ESMA retira las guías para MiFID sobre sistemas y controles en entornos de negociación automatizada](#)

La decisión se basa en que el tema en cuestión ya han sido efectivamente incorporados en MiFID II y sus medidas de [implementación](#).

- ESAs envía carta a EC respecto a PRIIPs

Mostrando su [preocupación](#) por la posible duplicación en requisitos de información para fondos de inversión. Expresando también intenciones de proponer enmiendas a la regulación de PRIIPs y enviarla a EC el primer trimestre de 2019.

- ESMA emite programa de trabajo 2019, carta a EC sobre MiFID / MiFIR, y actualiza Q&As

i) Foco en convergencia [supervisora](#), evaluación de riesgos en mercados financieros, y apoyo a la iniciativa de financiación sostenible, entre otros. ii) Carta con inquietudes sobre algunos [requisitos](#) de MiFID II/ MiFIR y el régimen para firmas de terceros países, particularmente tras el Brexit. iii) Actualización de Q&As: sobre abuso de [mercado](#); [estructura](#) del mercado y transparencia, y [protección](#) del inversor bajo MiFID II /MiFIR, y en [AIFMD](#).

- EIOPA publica información mensual de carácter técnico

Actualiza ajuste [simétrico](#) de la carga de capital con datos de septiembre.

REINO UNIDO

- PRA consulta sobre notificaciones de operaciones regulatorias

Presenta [propuesta](#) de cambios en los formularios de aplicación y notificación para operaciones regulatorias. Los cambios afectarían a varias secciones del Manual de la PRA. Plazo: 1 nov.

ESTADOS UNIDOS

- Agencias consultan sobre HVCRE, y sobre revisiones a los “Call Reports”

i) Propuesta para revisar las [reglas de capital](#) haciendo que la definición de Negocio Inmobiliario Comercial de Alta Volatilidad (HVCRE en inglés) sea consistente con las nuevas definiciones estatutarias. Plazo: 27 nov. ii) Propone [revisar](#) los “informes consolidados de condición e ingresos” siguiendo los cambios contables para el tratamiento de pérdidas crediticias. Plazo: 27 nov.

- Agencias publican declaración sobre la Ley de Secreto Bancario (BSA en inglés)

Buscan abordar casos (destacando beneficios y riesgos a considerar) en los que los bancos y uniones de crédito [colaboran](#) y comparten recursos para gestionar sus obligaciones bajo la BSA de forma más eficiente.

- FRB consulta respecto a la liquidación de pagos interbancaria en tiempo real

[Busca](#) recabar comentarios en relación con las medidas que se deben tomar, a fin de fomentar pagos rápidos en los EEUU, a la vez que se aumenta la resiliencia y seguridad en los servicios prestados. Plazo: 14 dic.

- OCC publica boletín sobre Medidas Correctivas Oportunas (PCA en inglés)

Creando Oportunidades

Regulación Financiera: Actualización Semanal – 5 octubre 2018

Fija las [directrices](#) y procedimientos que la agencia utiliza al aplicar PCA (permitiéndole tomar medidas discrecionales con bancos descapitalizados, significativamente descapitalizados, y críticamente descapitalizados).

- [CFTC emite libro blanco sobre swaps transfronterizos, y firma acuerdo de colaboración FinTech con ASIC](#)

i) Tras identificar consecuencias negativas relacionadas con aspectos transfronterizos de la reforma sobre swaps, el [documento](#) plantea mejoras y modificaciones de la norma. ii) [Acuerdo](#) con la Comisión Australiana de Valores e Inversiones (en inglés, ASIC) centrado en facilitar acceso de mercado para FinTech y en compartir información.

- [FDIC publica informe sobre encuestas de préstamos a pequeñas empresas](#)

El [informe](#) muestra el comportamiento de los bancos respecto a pequeñas empresas. Concluye que los bancos de diferentes tamaños siguen enfoques diferentes al realizar préstamos a este tipo de empresas.

- [OCC emite evaluación de CRA para 30 bancos nacionales y asociaciones federales de ahorro](#)

Evaluación de [desempeño](#) de sep 2018: Satisfactorio para 23, uno necesita mejoras, uno necesita mejoras sustanciales, y cinco califican como sobresalientes.

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](#). Déficit de MREL de la banca europea. Agosto 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](#)

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

Willians Ruiz
willians.ruiz@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