

Novedades Regulatorias

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Salvador Bekiaropoulos, Matías Cabrera, Arturo Fraile, Javier García, Ana Rubio, Willians Ruiz, Victoria Santillana, Pilar Soler

12 de abril 2019

Lo más destacado

BCBS publica guía sobre calificaciones crediticias bajo el modelo estándar. Consejo Europeo extiende proceso del Art.50. Consejo de la UE adopta reforma de NPLs. ECB presenta resultados del SREP 2018. ESAs publican informe anual. PRA consulta sobre cambios en el *Branch Return Form*. FRB consulta sobre cambios en el marco regulatorio para bancos extranjeros.

GLOBAL

- **BCBS publica guías sobre el proceso de mapeo de calificaciones crediticias en modelo estándar**

[Guías](#) para supervisores en el proceso de asignación de ponderaciones de riesgo a las calificaciones crediticias emitidas por agencias de calificación externas.

- **FSB publica directorio de reguladores de cripto activos**

Busca proporcionar información sobre reguladores y otros organismos pertinentes, que se ocupan de cuestiones relativas a los [cripto activos](#) y temas relacionados.

EUROPA

- **ECB publica resultados del SREP correspondiente al año 2018**

Requerimiento total de capital CET1 por el [SREP](#) sube al 10,6%, explicado por el aumento gradual del colchón de conservación. Empeoramiento en gobernanza y gestión del riesgo frente al año anterior.

- **EBA publica estándares finales sobre cálculo de capital de exposiciones de titulización**

Establece [condiciones](#) para permitir a las entidades usar modelos internos para el cálculo de los requerimientos de capital en exposiciones de titulización de acuerdo con el enfoque de derechos de cobro adquiridos.

- **Consejo Europeo publica decisión de extender el proceso del Artículo 50 para *brexit***

Confirma la [extensión](#) hasta el 31 de octubre (incluyendo una revisión del progreso en junio). Si el acuerdo se ratifica antes, la salida de UK se formalizará el primer día del mes siguiente a la ratificación.

- **Consejo Europeo adopta la reforma de requerimientos de capital para préstamos dudosos (NPLs)**

Introduce [nuevo mecanismo prudencial](#) sobre cobertura mínima para NPLs, aplicable a nuevos préstamos que se conviertan en dudosos tras la entrada en vigor. La senda de cobertura depende de la antigüedad y la garantía.

Creando Oportunidades

Regulación Financiera: Actualización Semanal – 12 de abril 2019

- **ESAs publican informe anual para 2018**

[Enfocado](#) en asuntos vinculados al *brexit* y otros temas relevantes: protección al consumidor, innovación financiera y lucha contra el lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

- **EBA actualiza la lista de índices diversificados**

Actualiza la lista publicada originalmente en diciembre 2013. La información es usada para calcular los [requerimientos de capital](#) para las posiciones de riesgo de acuerdo al método estándar.

- **ESMA actualiza el impacto en bases de datos y sistemas en caso de un *brexit* sin acuerdo**

Emienda las fechas de las [operaciones](#) de los sistemas de datos de ESMA para reflejar el plazo de salida del 12 de abril (nota: comunicado anterior a la extensión del período del Art.50).

- **ESAs publican dictamen conjunto sobre la gestión de riesgos tecnológicos y la ciberseguridad**

Los [documentos](#) hacen referencia a la necesidad de reformas legislativas relacionadas con la gestión de los riesgos tecnológicos y a los costes/beneficios de un marco de pruebas de ciber-resiliencia coherente.

- **EIOPA emite comunicado sobre la aplicación del principio de proporcionalidad en Solvencia II**

Identifica [potenciales divergencias](#) vinculadas a supervisión en Requerimientos de Capital en Solvencia, y destaca que el principio de proporcionalidad es un elemento clave en la convergencia supervisor.

- **ESMA actualiza Q&As**

i) Referente a comunicación de datos bajo [MiFIR](#): sobre la obligación de plataformas de negociación respecto a operaciones de una lista específica de instrumentos, y ii) Respecto a la directiva de [transparencia](#).

- **ESMA publica traducción de guías para conflicto de intereses en CCPs**

Traducciones [oficiales](#) de las guías que aplicarán las Autoridades Nacionales Competentes (NCAs). En el plazo de dos meses, las NCAs deben notificar a ESMA el cumplimiento o la intención de cumplir con las guías.

ESPAÑA

- **CNMV emite circular sobre categorías de instituciones de inversión colectiva**

Conforme al reglamento de la UE 2017/1131, contiene [nuevas definiciones](#) de fondos monetarios y nuevas categorías de instituciones de inversión colectiva. Entrada en vigor: 9 abr.

- **BdE emite informe institucional para 2018**

[Foco](#) en: i) deberes y responsabilidades, ii) áreas de acción, actividades relevantes como banco central y supervisor, y iii) revisión de actividades de investigación, cooperación internacional y educación financiera.

REINO UNIDO

- **PRA consulta sobre cambios en el formato y contenido del *Branch Return Form***

Creando Oportunidades

Pide comentarios a [propuesta](#) para cambiar el formato y el contenido del *Branch Return Form* (BRF), incluyendo guías para su cumplimentación, y cambios en el formato de *reporting*, entre otros temas. Plazo: 7 jul.

ESTADOS UNIDOS

- **FRB consulta sobre el marco regulatorio para bancos extranjeros**

[Simplifica](#) los requisitos regulatorios clasificando a bancos extranjeros en categorías basadas en sus activos (en EEUU), su actividad transfronteriza, o su dependencia de la financiación mayorista a corto plazo. También consulta sobre la posible aplicación de requisitos de liquidez a sucursales de bancos extranjeros. Plazo: 21 jun.

- **OCC emite revisión de los procedimientos de inspección entre agencias**

El [boletín](#) informa a los bancos sobre los procedimientos revisados para determinar el cumplimiento de la Ley de Desgloses de Hipotecas Domésticas. Incluye guías de testeo de operaciones para examinadores e industria.

- **CFTC publica comunicado sobre medidas relacionadas al *brexit***

Busca [garantizar](#) que la flexibilidad regulatoria actual continúa siendo aplicable a entidades británicas incluso si no hay acuerdo. Sería aplicable desde el momento en que *UK* formalice su salida de la UE.

- **FDIC publica listado de bancos examinados para cumplimiento de CRA**

Lista de [bancos estatales](#) no-miembros del sistema de la reserva federal, evaluados para determinar el cumplimiento con la CRA en enero 2019.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Situación Regulación Financiera](#). Enero 2019
- [Documento de Trabajo](#). Transformación digital y competencia en el sector financiero. Enero 2019
- [Documento de Trabajo](#). El riesgo soberano en la Eurozona y su tratamiento en la regulación bancaria. Diciembre 2018
- [Artículo de prensa](#). Resistencia hipotecaria. Enero 2019
- [Artículo de prensa](#). ¿Cuáles serán las tendencias en regulación financiera en 2019? Diciembre 2018

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

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por BBVA, 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.

Este informe ha sido elaborado por:

Jefe Regulación Financiera
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