

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matías Cabrera, Arturo Fraile, Hamza Jebari, Salvador Portillo, Ana Rubio, Victoria Santillana, Pilar Soler

8 de noviembre 2019

Lo más destacado

1. BCE: Grupo de trabajo del sector privado sobre tipos de interés libres de riesgo publica recomendaciones sobre provisiones contables y *fallback*
2. EBA publica su metodología para el *test* de estrés 2020 y su borrador de plantillas
3. ESMA emite una consulta sobre límites en posiciones para derivados sobre materias primas bajo MiFID II
4. SSM actualiza la lista de entidades significativas directamente supervisadas
5. Ministerio de Economía español emite propuesta para mejorar la protección a clientes de crédito revolving

GLOBAL

■ IOSCO publica comunicado sobre propuestas de *stablecoins* globales

Reconoce que pueden [beneficiar](#) a consumidores e inversores, pero advierte sobre posibles riesgos (e.g. protección al consumidor, integridad del mercado, crimen financiero, y posible riesgo sistémico).

EUROPA

■ BCE-grupo de trabajo del sector privado para tipos de interés libres de riesgo emite recomendaciones

Recomienda a participantes del mercado que incluyan [cláusulas de reserva](#) (*fallbacks*) en nuevos contratos referenciados a Euribor, y señala [consecuencias contables](#) de la transición a los nuevos índices en IFRS e IAS.

■ EBA publica la metodología y borrador de plantillas para el *test* de estrés 2020

Foco en la evaluación de [impacto](#) de los *drivers* de riesgo. Abarca los riesgos relevantes, e incorpora el *feedback* de la industria. El *test* será lanzado en enero 2020 y los resultados publicados en julio 2020.

■ ESMA consulta sobre límites en posición de derivados de materias primas

Analiza el impacto de los [límites en posiciones](#) sobre el abuso de mercado, fijación de precios, liquidación y en contratos de derivados menos líquidos. Plazo: 8 ene 2020.

■ ESMA publica reglas de validación y esquemas XML para reporting de SFTR

[Detalles técnicos](#) para el *reporting* requerido por el reglamento de transacciones de financiación de valores (SFTR), incluyendo intercambio de información entre repositorios, contrapartes y autoridades.

■ SSM publica lista actualizada de las entidades significativas supervisadas

Muestra la lista de entidades significativas supervisadas directamente por el BCE, que es igual a la lista anterior, con [116 bancos](#). La fecha de corte fue el 1 de oct.

■ EIOPA publica respuestas de NCAs sobre su intención de cumplir con recomendaciones sobre *brexit*

Respuestas sobre el [cumplimiento](#) o intención de cumplir con las recomendaciones publicadas relativas al *brexit*. Las autoridades nacionales (NCAs) cumplen o pretenden cumplir con casi todas las recomendaciones.

ESPAÑA

- **MINECO emite propuesta de orden para aumentar la protección a clientes de crédito revolving**

Busca fortalecer la [protección](#) a clientes de créditos de duración indefinida o renovación automática (tarjetas revolving), aumentando transparencia e información a facilitar por entidades y reduciendo el sobreendeudamiento.

REINO UNIDO

- **HM Treasury emite notas con recomendaciones a los supervisores de servicios financieros**

Contienen recomendaciones para [Financial Policy Committee](#), [Prudential Regulation Committee](#) y [FCA](#) para 2019.

ESTADOS UNIDOS

- **Agencias publican regla final para ajustar los requisitos de capital y liquidez para ciertas entidades**

La regla final, [desarrollada conjuntamente](#) por las agencias, agrupa las entidades en categorías basadas en riesgo que determinan si les aplican requisitos de capital regulatorio, LCR y NSFR. Fecha efectiva: 31 dic.

- **Agencias actualiza límites para distintas regulaciones para 2020**

i) El límite para eximir de requisitos de tasación especiales a los [préstamos hipotecarios](#) se incrementará desde \$26,700 hasta \$27,200. ii) La regulación Z (*Truth in Lending*) y la regulación M (*Consumer Leasing*) serán aplicables en [transacciones](#) de hasta \$58,300.

- **OCC y FDIC publican los resultados de las evaluaciones de *Community Reinvestment Act* (CRA)**

Contienen las calificaciones de entidades bancarias e instituciones de ahorro bajo la CRA, para los meses de octubre y agosto de 2019 respectivamente ([OCC](#) y [FDIC](#)).

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Nueva Ley de Contratos de Crédito Inmobiliario: de la teoría a la práctica*. Junio 2019.
- [Artículo](#). *Préstamos morosos: ¿cuántas provisiones son suficientes?*. Agosto 2019.
- [Artículo](#). *Cambio climático: Tempus Fugit*. Septiembre 2019.

Edición anterior de nuestra Actualización Semanal sobre Regulación en [español](#).

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.

Este informe ha sido elaborado por:

Jefa de 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

Hamza Jebari Serroukh
hamza.jebari@bbva.com

Salvador Portillo
salvador.portillo@bbva.com