

# Regulación Financiera: Actualización Semanal. 20 marzo 2015

Lucía Pacheco Rodríguez

---

## EUROPA

- EBA consulta sobre exposiciones de bancos a banca en la sombra

Directrices para que instituciones establezcan límites sobre esta operativa y soporte para que CE decida sobre el establecimiento de límites obligatorios. Plazo: 19 jun.

- EBA actualiza el cuadro de riesgos del sector bancario europeo

Confirma tendencia positiva en la capitalización de bancos por retención de beneficios y emisiones de capital, y señala mantenimiento de altos niveles de mora.

- CE presenta nuevo paquete de medidas para fomentar la transparencia fiscal

La pieza central es la propuesta legislativa para introducir intercambio automático de información fiscal entre Estados Miembros. Próximo paso: plan de actuación sobre imposición a sociedades en verano 2015.

- EBA publica estándares de implementación y directrices finales

Introduce cambios menores en estándares para informes de supervisión, aplicables a partir de jun 2015. Publica directrices para estandarizar la terminología sobre tasas en cuentas de pagos en UE.

- Consejo adopta nueva normativa sobre procedimientos de insolvencia

Preenden facilitar procedimientos de insolvencia transfronterizos y proporcionar una 2ª oportunidad a emprendedores. Extiende el alcance más allá de procedimientos de liquidación. Próximo paso: aprobación por PE antes de verano.

- ESMA analiza sistemas de negociación automatizados en UE

Opina que ha aumentado la convergencia de las prácticas supervisoras así como el nivel de supervisión.

- ESRB repasa medidas macroprudenciales nacionales en la UE

Actualiza a 11 de mar todas las medidas que se le han notificado y de las que tiene constancia, desglosadas por países.

## REINO UNIDO

- [Gobierno consulta sobre enmiendas para depositarios centrales de valores](#)

Pide opinión sobre definición actual de cámara de compensación reconocida (RCH). Plazo: 8 may

- [PRA y FCA quieren fortalecer la rendición de cuentas del sector bancario](#)

PRA consulta sobre extensión del régimen de altos cargos (SMR) a filiales en Reino Unido de bancos que no pertenecen al Área Económica Europea (plazo: 25 may). FCA ratifica implementación del SMR y ofrece nueva información sobre régimen de certificación.

- [FCA consulta sobre riesgos para consumidores debidos a mala praxis](#)

Propone guías para corregir malas prácticas que puedan derivarse de la presión por cumplir los objetivos de venta. Plazo 15 may.

- [Gobierno informa sobre acciones para fomentar competencia en sector bancario](#)

Enumera medidas ya implementadas, señala progresos en nivel de competencia, y anuncia medidas para complementar el trabajo reciente.

## ESTADOS UNIDOS

- [Fed consulta sobre identificadores de entidad jurídica \(LEI\) de organizaciones bancarias](#)

Propone requerir que las organizaciones bancarias incluyan el LEI, un código alfanumérico que facilita la identificación de entidades jurídicas, en ciertos informes a partir del 30 jun 2015. Plazo: 60 días.

## GLOBAL

- [BCBS evalúa favorablemente la implementación de Basilea III en México y Hong Kong](#)

Valora positivamente tanto requerimientos de capital como el ratio de cobertura de liquidez (LCR) en ambas geografías. Señala que las normas nacionales son más rigurosas que las globales en varios aspectos. Además publica acciones y planes de Brasil, China, Japón, Singapur y Suiza en respuesta a evaluaciones de 2012-13.

- [BCBS e IOSCO publican marco final de requerimientos de márgenes para derivados](#)

Afecta a derivados compensados de forma no centralizada. Los objetivos son reducir el riesgo sistémico y fomentar la compensación centralizada.

Publicaciones recientes de interés en inglés y en español:

- [Regulation Outlook](#). Febrero 2015
- [Regulation Watch](#): Completando la Unión Bancaria
- [Regulation Watch](#): TLAC QIS: the next milestone in designing the optimal loss-absorbing framework
- [Regulation Flash](#): First step towards a Capital Markets Union

Anteriores ediciones de nuestra Regulación Financiera: Actualización Semanal en [español](#) y en [inglés](#).

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.