

# Regulación Financiera: Actualización Semanal.

## 16 de febrero de 2018

Matías Daniel Cabrera / Alvaro Romero / Pilar Soler  
16 Feb 2018

### GLOBAL

- IOSCO emite informe sobre protección de inversores de productos OTC apalancados

Propone [medidas de política](#) y directrices para reguladores. Busca proteger a los inversores minoristas a los que les ofrecen productos apalancados (CFDs, opciones binarias y otros).

### EUROPA

- ESRB publica recomendaciones sobre liquidez y apalancamiento en fondos de inversión

[Recomienda](#) herramientas de gestión de liquidez, otros requisitos de supervisión, stress-tests de liquidez más estrictos, límites al apalancamiento y armonizar reporting.

- ESAs emiten advertencia sobre riesgos de comprar divisas virtuales (VC)

Alerta de los [principales riesgos](#) de invertir en VC: alta volatilidad, y problemas operativos en plataformas de negociación de VC que las hace susceptibles de ciberataques.

- EIOPA publica un nuevo paquete de Q&A de regulación

Dos [nuevos Q&As](#): i) Sobre reglamento delegado de la Comisión (EU) 2015/35, y ii) sobre plantillas para remitir información a las autoridades supervisoras.

- [EBA publica corrección a la taxonomía XBRL 2.6](#)

Corrige un [error técnico](#) en la tabla XBRL para remitir el ejercicio de benchmarking que las autoridades competentes deberán utilizar.

## ESPAÑA

- [CNMV presenta su plan de actividades para 2018](#)

Establece una [nueva línea estratégica](#) en referencia al desarrollo tecnológico de los mercados financieros. Incluye un paquete de 50 iniciativas y objetivos para el año.

## REINO UNIDO

- [PRA y FCA emiten consultas e informe sobre el trading algorítmico](#)

i) PRA [consulta](#) sobre gobernanza y gestión de riesgo en el trading algorítmico. Plazo: 7 may. ii) FCA publica [informe](#) sobre trading algorítmico en mercados mayoristas. Se centra en 5 áreas clave, incluidos el control de riesgos y la conducta del mercado.

## ESTADOS UNIDOS

- [CFPB consulta sobre el proceso de supervisión y presenta un nuevo plan estratégico](#)

i) Pide [información](#) para evaluar la eficiencia de su programa de supervisión, y posibles mejoras. Plazo: 90 días tras publicación (esperada 20 feb). ii) Plan [estratégico](#) que describe las 3 metas principales, describiendo objetivos y estrategias para lograrlos.

- [CFTC emite consejos sobre monedas virtuales](#)

Advierte a los [consumidores](#) que eviten esquemas fraudulentos del tipo “Pump and dump” en la compraventa de monedas virtuales, tokens u otro tipo de monedas digitales.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Situación Regulación Financiera](#). Enero 2018
- [Observatorio de Regulación](#). Regulación Financiera | Fin del juego de Basilea III. Diciembre 2017
- [Observatorio de Regulación](#). Global | Lista G-SIBs 2017. Noviembre 2017
- [Artículo de prensa](#). 2018: Año clave para avanzar en la Unión Bancaria
- [Artículo de Prensa](#). Hacia un marco normativo internacional más selectivo y aplicable. Diciembre 2017 (sólo en inglés)

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