

Regulación Financiera: Actualización Semanal

15 Junio 2018

Unidad de Regulación

Lo más destacado

EBA publica consulta y emite opinión sobre SCA y CSC bajo PSD2. SRB recibe informe final de Valuation 3 sobre la resolución de Banco Popular. BdE adopta una serie directrices emitidas por EBA. BoE publica declaraciones normativas sobre resolución y MREL. Finalmente, FRB publica regla final sobre los límites a los riesgos de concentración.

EUROPA

- EBA consulta sobre SCA y CSC bajo PSD2 y publica opinión sobre este tema

Consulta para aclarar [problemas identificados](#) por los participantes del mercado en relación con el RTS sobre fuerte autenticación de cliente (SCA) y comunicación común y segura (CSC). Plazo: 13 ago. Emite [opinión](#) sobre la implementación del correspondiente RTS para SCA y CSC.

- SRB recibe el tercer informe de valoración de Popular

El [informe](#) está elaborado por un auditor independiente (Deloitte) para garantizar el cumplimiento del principio de evitar perjuicios superiores a los acreedores durante la resolución que en liquidación. SRB presentará un calendario con los próximos pasos a mediados de julio y publicará una consulta.

- ESMA emite informe anual sobre medidas y sanciones supervisoras bajo EMIR

Se centra en las [acciones supervisoras](#) llevadas a cabo por Autoridades Nacionales Competentes (NCAs) cuando controlan el cumplimiento con EMIR por parte de los participantes del mercado. Busca identificar buenas prácticas.

- EBA emite lista revisada de reglas ITS de validación sobre reporting supervisor

Destaca las reglas ITS de validación que se han desactivado por desencadenar problemas de IT u otros errores. La información enviada siguiendo estos ITS no debería ser validada usando las reglas desactivadas.

- EC publica resumen de respuestas a la consulta de información presentada a los efectos de supervisión

Resultados de [consulta](#) sobre el control de adecuación de la información presentada a efectos de supervisión finalizada en marzo. Algunas recomendaciones se publicarán a mediados de 2019, para consideración de la EC.

Creando Oportunidades

ESPAÑA

- BdE adopta como propias ciertas normas y directrices de la EBA

Guías adoptadas: i) Directrices sobre gobierno interno, ii) evaluación de la idoneidad de los miembros del órgano de administración, iii) sobre la aplicación de la definición de default, iv) sobre clientes vinculados, v) y relativas a la supervisión de las sucursales significativas, así como dos recomendaciones sobre la cobertura de entidades en el plan de recuperación del grupo y sobre la externalización de servicios a proveedores de servicios en la nube.

- BdE publica memoria anual sobre la vigilancia de las infraestructuras de los mercados financieros

Incluye las actividades de vigilancia desarrolladas por el BdE y los principales cambios en: i) sistemas de pago, ii) instrumentos y otros acuerdos de pago e iii) infraestructuras de post-contratación.

REINO UNIDO

- BoE publica varios documentos sobre resolución y MREL

i) Actualización de la política de MREL (para incluir cuestiones sobre MREL interno), ii) actualización del requerimiento mínimo indicativo de MREL para bancos, iii) política sobre evaluación de capacidades esenciales para apoyar la resolubilidad, iv) actualización sobre la planificación para la resolución y v) reporting de MREL.

- PRA publica declaraciones normativas y supervisoras sobre comercio algorítmico

Presenta comentarios respecto a una consulta anterior, y fija las expectativas del supervisor respecto a los sistemas de control de riesgo y gobernanza de firmas que realizan comercio algorítmico. Aplicable desde 30 jun.

- PRA publica el informe anual 2018

Incluye información sobre sus actividades para el período desde mar-2017 hasta feb-2018. El público puede enviar comentarios al informe hasta el 28 sep 2018.

ESTADOS UNIDOS

- FRB aprueba regla final sobre límites a la concentración de riesgos

Busca evitar una excesiva concentración de riesgos entre grandes bancos y con sus contrapartes (e.g. la exposición de un GSIB a otro no puede superar el 15% de su capital Tier 1). Aplicará desde ene 2020 para G-SIBs y jul 2020 para el resto de los bancos.

- Agencias federales publican declaración normativa interinstitucional

Tras la derogación de la normativa de coordinación interinstitucional del Consejo de Examen de Instituciones Financieras Federales, las agencias emiten nueva declaración para coordinar formalmente sus acciones correctivas.

Creando Oportunidades

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo de prensa](#). La reforma regulatoria en EE.UU.: De las palabras a los hechos
- [Artículo de prensa](#). SBBS: ¿bajo riesgo sin mutualización? Junio 2018
- [Observatorio de regulación](#). De las palabras a las acciones: Las recientes reformas regulatorias en EE.UU. Junio 2018
- [Observatorio de regulación](#). Europe | Funding before and in resolution. Mayo 2018
- [Situación Regulación Financiera](#). Abril 2018
- [Situación Banca](#). Mayo 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

Álvaro Romero Mateu
alvaro.romero.mateu@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**
Julián 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