

Novedades Regulatorias

Regulación Financiera: Actualización Semanal

14 septiembre 2018

Unidad de Regulación

Lo más destacado

ESAs emiten informe sobre riesgos y vulnerabilidades del sistema financiero. ESMA publica tabla de cumplimiento de MiFID II (sólo para algunas de sus provisiones). ECB recibe recomendación del sector privado sobre tasa libre de riesgo europea. Tesoro británico consulta sobre jerarquía de acreedores. Agencias de EEUU confirman rol de guías de supervisión.

EUROPA

- [ESAs emiten informe sobre riesgos y vulnerabilidades en el sistema financiero de la UE](#)

Destaca como posibles [fuentes de inestabilidad](#): i) aumento abrupto de rendimientos que cause volatilidad en precio de activos, ii) aumento de primas de riesgo y tipos de interés podrían afectar a instituciones financieras y tener efecto contagio, iii) Brexit posible escenario sin acuerdo y riesgos por cambios en la política comercial.

- [ECB recibe recomendación respecto a la tasa libre de riesgo europea.](#)

Tras la consulta pública sobre alternativas para la tasa libre de riesgo europea, el grupo de trabajo del sector privado [recomienda](#) sustituir EONIA por la nueva tasa europea a corto plazo (ESTER, por sus siglas en inglés).

- [EBA publica plantillas revisadas sobre NPLs y listas de reglas de validación sobre reporting supervisor](#)

i) Actualiza las [plantillas estándar](#) destinadas a facilitar la venta de NPLs en la UE. ii) Actualiza las [reglas de validación](#) en los Estándares Técnicos de Implementación. Destacan las reglas desactivadas.

- [ESMA publica tabla de cumplimiento de las directrices sobre gobernanza de productos bajo MiFID II](#)

La [tabla](#) muestra qué autoridades competentes de los distintos estados miembros cumplen o tienen intención de cumplir con las directrices de ESMA sobre gobernanza de productos.

REINO UNIDO

- [Tesoro británico consulta sobre la transposición de la Directiva de jerarquía de acreedores](#)

[Consulta](#) para recabar opiniones sobre la transposición de la directiva que modifica la jerarquía de acreedores en insolvencia e introduce una nueva clase de pasivo denominado senior no preferente. Plazo: 10 oct.

Creando Oportunidades

Regulación Financiera: Actualización Semanal – 14 septiembre 2018

ESTADOS UNIDOS

- [Agencias publican declaración reafirmando el rol de las guías supervisoras](#)

Confirman que las guías de los [supervisores](#) no tienen el peso legal de regulación, sino más bien representan sus expectativas y puntos de vista. No se tomarán acciones de cumplimiento basándose en este tipo de guías.

- [FRB, FDIC y OCC emiten regla interina final sobre ciclos de examen](#)

Permite a bancos [calificados](#) de nivel 1 y 2 con activos totales menores a \$3 mil millones, ser elegidos para un ciclo de examen de 18 meses (en lugar de un ciclo de 12 meses).

- [OCC consulta sobre propuesta para flexibilizar reglas para asociaciones federales de ahorro](#)

Regla para dar más flexibilidad, [permitiendo](#) a asociaciones de ahorro con menos de \$20 mil millones en activos consolidados operar con potestades de banco nacional sin necesidad de cambiar su licencia. Plazo: 60 días tras publicación en Registro Federal.

- [FRB aprueba enmiendas a la Regulación CC](#)

Actualiza la [Regulación CC](#) (relativa a la disponibilidad de fondos y recogida de cheques) para reflejar la evolución del sistema de recogida de cheques (de cheques papel a electrónicos). Fecha efectiva: 1 ene 2019.

- [FDIC consulta sobre el tratamiento de depósitos recíprocos](#)

Propuesta para eximir a ciertos [depósitos recíprocos](#) de ser considerados como depósitos de corredores, en instituciones bien capitalizadas y calificadas. Plazo: 30 días tras publicación en Registro Federal.

- [BCFP emite modelos de desglose FCRA actualizados para añadir información al consumidor](#)

[Norma](#) provisional para incorporar nueva información a la notificación del resumen de derechos que debe entregarse al consumidor conforme requiere la sección 609 FCRA mediante la modificación de los modelos de desglose existentes. Fecha efectiva: 21 Sep

- [OCC actualiza folleto sobre “Crédito relacionado con Depósitos” del manual del supervisor](#)

La [versión revisada](#) incorpora, entre otros, las guías generales sobre riesgos asociados a productos de crédito relativos a depósitos y se adapta a la prohibición de prácticas abusivas que recoge la reforma Dodd-Frank.

- [OCC hace públicas las evaluaciones de 16 bancos nacionales y asociaciones federales de ahorros](#)

Emite las [evaluaciones mensuales](#) para agosto 2018. La lista contiene bancos nacionales y asociaciones federales de ahorro: 14 obtienen una calificación de ‘satisfactorio’ y 2 son calificados como ‘sobresalientes’

- [CFTC y la Autoridad Monetaria de Singapur firman un acuerdo de cooperación sobre FinTech](#)

El acuerdo busca fomentar una mayor [cooperación en FinTech](#), se centra en compartir información sobre tendencias y últimos desarrollos en el mercado.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo de prensa](#). La integración de la sostenibilidad en el sistema financiero. Julio 2018
- [Artículo de prensa](#). Completar la Unión Bancaria es una prioridad. Junio 2018
- [Observatorio de regulación](#). Déficit de MREL de la banca europea. Agosto 2018
- [Observatorio de regulación](#). De las palabras a las acciones: Las recientes reformas regulatorias en EE.UU. Junio 2018
- [Situación Regulación Financiera](#). Junio 2018
- [Situación Banca](#). Agosto 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

Salvador Bekiaropoulos Donate
salvador.bekiaropoulos@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
Julían 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