



Informe anual de normativa 2018

Diseño y Maquetación
Departamento de Marketing y Comunicación
Management Solutions

Fotografías:
Archivo fotográfico de Management Solutions
Fotolia

© Management Solutions 2019

Todos los derechos reservados. Queda prohibida la reproducción, distribución, comunicación pública, transformación, total o parcial, gratuita u onerosa, por cualquier medio o procedimiento, sin la autorización previa y por escrito de Management Solutions.

La información contenida en esta publicación es únicamente a título informativo. Management Solutions no se hace responsable del uso que de esta información puedan hacer terceras personas. Nadie puede hacer uso de este material salvo autorización expresa por parte de Management Solutions.

Informe anual de normativa 2018

El Informe anual de normativa de 2018 incluye las principales normas emitidas por los distintos organismos monitorizados por nuestra Área de I+D a nivel global, europeo y local durante el año pasado.

El objetivo de este informe es proporcionar una visión general de los últimos y más destacados desarrollos normativos. Por ello, este informe no recoge de forma exhaustiva todos los documentos publicados durante el año 2018 sino únicamente aquellos que por el interés suscitado en el sector financiero se consideran más relevantes.

Resumen de contenidos



Principales publicaciones – ámbito global

4



Principales publicaciones – ámbito europeo

6



Principales publicaciones – ámbito local

8

Principales publicaciones

Ámbito global

Entre las publicaciones del BCBS destaca el documento consultivo sobre la revisión de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, el quinto informe sobre el progreso en la adopción de los principios RDA&RR, y la metodología de evaluación revisada y el requerimiento HLA para G-SIB

Publicaciones destacadas



Reforma de Basilea III

- (1T). El BCBS publicó un **documento consultivo sobre la revisión de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado** en el que se proponen, entre otras, modificaciones sobre el método estándar, modelos internos, enfoque de los requerimientos de capital por riesgo de mercado, etc.
- (1T). Además, el BCBS publicó los resultados de su último **informe de seguimiento de Basilea III**. En paralelo, la EBA publicó su **informe de seguimiento del marco CRD IV-CRR / Basilea III**, sobre el sistema bancario europeo.



G-SIB

- (2T). El FSB publicó **Orientaciones sobre los principios de ejecución de bail-in y Orientaciones sobre los elementos de la estrategia de financiación incluidos en el plan de resolución**, que recogen aspectos relacionados con la resolución de las G-SIB.
- (3T). Por su parte, el BCBS publicó la **metodología de evaluación revisada y el requerimiento de mayor capacidad de absorción de pérdidas (HLA) de las G-SIB**, que mantiene los elementos y la estructura principal del marco de G-SIB establecido en 2013, aunque introduce ciertas mejoras relacionadas entre otros aspectos, con la definición de los indicadores de actividad transfronteriza, o la introducción de un indicador de volumen de trading.



Riesgo de conducta

- (2T). El FSB publicó un **informe sobre la mejora de los marcos de gobierno para mitigar el riesgo de conducta indebida**, que recoge una lista de 19 medidas para hacer frente a las causas y consecuencias derivadas del mismo.



RDA&RR

- (2T). El BCBS publicó el **Quinto informe sobre el progreso en la adopción de los principios RDA&RR**, que proporciona una visión general sobre el grado de cumplimiento de los principios, analiza su implementación por parte de los bancos de importancia sistémica local (D-SIB), y propone recomendaciones.



Stress test

- (4T). El BCBS publicó los **Principios de stress testing para 2018**, que reemplazan los publicados en 2009, y que abordan, entre otros, los objetivos, el gobierno, o las metodologías del marco de stress testing.



Pilar 3

- (4T). El BCBS también publicó los **Estándares finales sobre los requerimientos de divulgación de Pilar 3**, que completan la tercera fase de la revisión del marco de Pilar 3, como consecuencia de la reforma de Basilea III.



Principales publicaciones

Ámbito europeo

La Comisión Europea (EC), la EBA y el ECB publicaron varios documentos sobre NPL. Además, la EBA publicó GL finales sobre la divulgación de NPE, así como un informe sobre el impacto de IFRS 9. Por otro lado, el ECB publicó una Guía sobre modelos internos (TRIM) que actualiza aspectos generales

Publicaciones destacadas



Riesgo de crédito

- **(4T).** El ECB publicó un **Reglamento sobre el umbral de materialidad de las obligaciones crediticias en mora** que definen los importes mínimos absolutos y relativos de dicho umbral.
- **(4T).** Por otro lado, la EBA publicó **RTS finales sobre su naturaleza, severidad y duración** que exigen a las entidades la consideración de factores macroeconómicos y de crédito para especificar la naturaleza de la desaceleración económica.



NPL

- **(1T).** La EC publicó un paquete completo de medidas para abordar los NPL en Europa, que incluye una **Propuesta de Reglamento que modifica el CRR sobre la cobertura mínima de los NPL**; una **Propuesta de Directiva sobre administradores de crédito, compradores de préstamos y recuperación de garantías**, un **Proyecto sobre la creación de empresas nacionales de gestión de activos (AMC)**, y un **segundo informe del progreso en la reducción de los NPL**.
- **(1T).** Además, el ECB publicó un **Apéndice a la Guía sobre NPL para entidades de crédito**, que especifica las expectativas supervisoras cuantitativas en relación con los niveles mínimos de provisiones prudenciales.
- **(4T).** Asimismo, la EBA publicó **Directrices finales (GL) sobre gestión de exposiciones dudosas (NPE) y exposiciones refinanciadas o reestructuradas (FBE)**, en las que se especifican las prácticas de gestión y se establecen requerimientos al respecto, así como las **GL finales sobre la divulgación de NPE y FBE**.



IFRS 9

- **(1T).** La EBA publicó las **GL finales relativas a la divulgación de los mecanismos transitorios de IFRS 9**, que especifican un formato uniforme que las entidades de crédito deberán aplicar para garantizar la consistencia y comparabilidad de la información divulgada durante el período transitorio previsto.
- **(4T).** Además, la EBA también publicó un **informe sobre el grado de implementación de IFRS 9 y su impacto en las entidades de la UE**, en el que se analiza la implementación de esta norma y su correspondiente impacto.



TRIM

- **(3T).** El ECB publicó un **Proyecto de Guía sobre modelos internos**, que incluye la consulta sobre la actualización de los capítulos específicos de riesgo de la Guía sobre TRIM.
- **(3T).** Por otro lado, el ECB publicó una **Guía para inspecciones in situ e investigaciones de modelos internos** cuyo objetivo es servir de referencia para entidades supervisadas y otras personas jurídicas sobre las que el ECB haya decidido iniciar una inspección in situ.
- **(4T).** Además, el ECB publicó una actualización del primer capítulo de la **Guía sobre modelos internos (TRIM)** en lo relativo a los aspectos generales que incluye principios sobre gobierno, uso de modelo, auditoría interna, etc.



SSM

- **(2T).** El ECB publicó una **Guía revisada para la evaluación de la idoneidad de los miembros del órgano de dirección** de las entidades de crédito significativas, que pretende explicar de forma detallada las políticas, prácticas y procesos aplicados por el ECB en esta evaluación.
- **(4T).** Además, el ECB anunció las **Prioridades supervisoras del SSM para 2019** que se centrarán fundamentalmente en el riesgo de crédito, la gestión del riesgo, y en las actividades que abarcan dimensiones de riesgo múltiple (ej. Brexit).

Principales publicaciones

Ámbito europeo

Además, la EBA publicó los escenarios y los resultados del stress test de 2018, así como Directrices finales sobre el SREP, IRRBB y stress testing. Por otro lado, el ECB revisó su Manual sobre el Análisis de la Calidad de los Activos (AQR) en relación con la inspecciones in situ

Publicaciones destacadas



Pilar 2

- **(2T)**. El ECB actualizó el **Manual de la Fase 2 del AQR** relativa a las inspecciones in situ, para reflejar, entre otros, el nuevo estándar contable IFRS 9 que entró en vigor el 1 de enero de 2018, y los modelos de negocio bancarios centrados en servicios de inversión.
- **(3T)**. La EBA publicó dos GL finales sobre los siguientes ámbitos: i) **procedimientos y metodologías comunes para el proceso de revisión y evaluación supervisor (SREP) y stress testing supervisor**; y ii) **gestión del riesgo de tipo de interés de actividades distintas de las de negociación (IRRBB)**. Estas GL finales sustituyen la normativa existente al respecto, i.e. las EBA GL sobre SREP publicadas en 2014, y las EBA GL sobre la gestión de IRRBB publicadas en 2015, respectivamente.
- **(4T)**. Por su parte, el ECB publicó **GL finales sobre el ICAAP y el ILAAP**, que incluyen siete principios para cada uno de los procesos con el objetivo de proporcionar un conjunto más detallado de expectativas supervisoras.
- **(4T)**. Por otro lado, la EBA publicó los **resultados del ejercicio de transparencia de 2018**. A diferencia de los stress test, los ejercicios de transparencia son ejercicios informativos donde la EBA publica únicamente datos de cada entidad y donde no se aplican shocks a los datos. La muestra de este ejercicio incluye 130 bancos de la UE al mayor nivel de consolidación.



Stress test

- **(1T)**. La EBA publicó los **escenarios macroeconómicos del stress test de 2018** que los bancos deben considerar para estimar el impacto potencial sobre los beneficios y sobre el capital, así como una **versión actualizada de la metodología de dicho stress test**.
- **(3T)**. Asimismo, la EBA publicó **GL finales sobre stress testing de las entidades financieras** que sustituyen las GL del Comité de Supervisores Bancarios Europeos sobre stress testing (CEBS GL 32) publicadas en 2010.
- **(4T)**. Por último, la EBA publicó los **resultados del stress test de 2018**, así como los resultados individuales para cada entidad, considerando el impacto de la aplicación de IFRS 9.



FinTech

- **(1T)**. La EBA también publicó su **hoja de ruta sobre las FinTech**, estableciendo sus prioridades para 2018/2019 y un calendario para llevar a cabo dichas tareas.



Solvencia II

- **(1T)**. La EIOPA publicó el **segundo y definitivo conjunto de recomendaciones sobre aspectos específicos del Reglamento Delegado de Solvencia II**, que incluye la recalibración de los parámetros estándar de los riesgos de prima y de reserva, entre otros.

Principales publicaciones

Ámbito local

En España, el Gobierno publicó el Anteproyecto de Ley de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. Asimismo, destaca la trasposición de la PSD2 al ordenamiento jurídico español. En USA, destaca la publicación por parte de la Fed de los resultados del DFAST y CCAR de 2018

Publicaciones destacadas



España

- **(1T).** El Gobierno de España publicó el **Anteproyecto de Ley (APL) de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo** (AML/CFT), con el que se pretende adaptar la legislación española a la Directiva AML IV.
- **(2T).** Asimismo, el Gobierno de España aprobó el **Proyecto de Ley de Distribución de Seguros y Reaseguros privados** con el que se pretende adaptar la legislación española a la Directiva 2016/97 sobre distribución de seguros.
- **(2T).** Por otro lado, el Banco de España (BdE) publicó un **Proyecto de Circular por el que se modifica la Circular 4/2017 sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros; y la Circular 1/2013 sobre la Central de Información de Riesgos (CIR)**, con el objetivo de introducir ciertas modificaciones motivadas por la entrada en vigor de **IFRS 16 sobre arrendamientos**.
- **(3T).** Por su parte, el Gobierno de España publicó un **APL de medidas para la transformación digital del sistema financiero**, que aborda fundamentalmente el concepto de espacio controlado de pruebas (regulatory sandbox), su funcionamiento, y la adopción de medidas para favorecer la transformación digital.
- **(4T).** El Gobierno de España también aprobó el **Real Decreto-ley 14/2018, por el que se modifica el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores**, con la finalidad de completar la transposición de MiFID II a través de la consideración de ciertas modificaciones (ej. limitación de incentivos, o incremento de la vigilancia y el control de productos).

España (continuación)

- **(4T).** Además, el Gobierno de España aprobó el **Real Decreto-ley 19/2018, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera** con el que se traspone la PSD2 a fin de adaptar dicha Directiva al ordenamiento jurídico español (ej. ámbito de aplicación de los servicios de pago, o transparencia de condiciones).
- **(4T).** El Gobierno de España también aprobó el **Real Decreto-ley 14/2018, por el que se modifica el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores**, con la finalidad de completar la transposición de MiFID II a través de la consideración de ciertas modificaciones (ej. limitación de incentivos, o incremento de la vigilancia y el control de productos).



USA

- **(1T).** La Fed publicó una **Propuesta de guía supervisora sobre la gestión de las líneas de actividad y la gestión independiente del riesgo y sobre controles para grandes entidades financieras** con el objetivo de aclarar sus expectativas supervisoras en relación con la gestión del riesgo para estas entidades.
- **(1T).** En relación con el stress test y la adecuación del capital, la Fed también publicó las **instrucciones para las entidades participantes** así como los **escenarios que utilizarán las entidades y los supervisores en los ejercicios del Comprehensive Capital Analysis and Review (CCAR) y Dodd-Frank Act Stress Test (DFAST) de 2018**.

Principales publicaciones

Ámbito local

En UK, destaca la publicación por parte de la PRA del Supervisory Statement 19/13 sobre planes de resolución y el CP 17/18 sobre riesgo de crédito: definición de default. Asimismo, el BoE publicó los resultados del stress test de 2018 del sistema bancario de UK

Publicaciones destacadas



USA (continuación)

- **(2T)**. Además, la Fed publicó la **Norma final sobre los límites de exposición crediticia frente a una única contraparte (SCCL) de las Banking Holding Companies (BHC) y de las Foreign Banking Organizations (FBO)**, para evitar una excesiva concentración de riesgos. Además, la Fed también publicó los resultados del **CCAR** y del **DFAST** de 2018.
- **(3T)**. Por su parte, la Fed, la FDIC y la OCC publicaron una **Declaración sobre el impacto de la Economic Growth, Regulatory Relief, and Consumer Protection Act (EGRRCPA)** sobre determinados requerimientos (ej. stress testing de las entidades, plan de resolución, o Volcker Rule).
- **(3T)**. Por otro lado, la Fed y la FDIC publicaron una **Proposed Guidance on resolution planning for eight large, complex U.S. Banking Organizations**, que actualiza las expectativas de estas agencias sobre cómo su estrategia de resolución debe abordar determinados aspectos (ej. capital, o liquidez).



UK

- **(1T)**. La Prudential Regulation Authority (PRA) publicó el **Documento Consultivo (CP) 6/18 sobre mitigación del riesgo de crédito: admisibilidad de garantías personales como cobertura del riesgo de crédito** para aclarar sus expectativas sobre la admisibilidad de estas garantías de acuerdo con el marco de mitigación del riesgo de crédito (CRM) del CRR.
- **(2T)**. Además, la PRA publicó la **Supervisory Statement (SS) 19/13 sobre planes de resolución**, que especifica la información que las entidades deben enviar a la PRA sobre los planes de resolución.

UK (continuación)

- **(3T)**. La PRA publicó el **CP 17/18 sobre riesgo de crédito: definición de default**, que recoge el enfoque de la PRA en relación con la implementación de los umbrales para determinar cuándo una obligación crediticia es material a efectos de la definición de default del CRR. Además, este CP actualiza las expectativas de la PRA del Supervisory Statement (SS) 11/13 sobre el modelo IRB.
- **(4T)**. El Banco de Inglaterra (BoE) publicó los **resultados del stress test de 2018 del sistema bancario de UK**, que aplica un escenario anual cíclico (ACS) bajo condiciones severas y que asume las mismas variables que en el stress test de 2017 con el objetivo de aislar el impacto de IFRS 9.
- **(4T)**. Por otro lado, la PRA publicó el **CP 23/18 que mejora los enfoques de los bancos y aseguradoras para gestionar los riesgos financieros derivados del cambio climático** con el objetivo de aportar propuestas relacionadas con el gobierno, la gestión de riesgos o el análisis de escenarios que permitan abordar dichos riesgos.

Cláusula de confidencialidad

© GMS Management Solutions, S.L., 2019. Todos los derechos reservados. Se prohíbe la explotación, reproducción, distribución, comunicación pública y transformación, total y parcial, de esta obra, sin autorización previa y por escrito de GMS Management Solutions, S.L.

La presente publicación contiene información de carácter general, sin que constituya opinión profesional ni asesoramiento de ningún tipo. Los datos utilizados para elaborar la presente publicación provienen de fuentes de información públicas. GMS Management Solutions, S.L. no asume responsabilidad sobre la veracidad o corrección de dichos datos.

Diseño y maquetación

Dpto. Marketing y Comunicación
Management Solutions

© Management Solutions. 2019
Todos los derechos reservados

www.managementolutions.com