



# Informe anual de normativa 2017

Diseño y Maquetación  
Departamento de Marketing y Comunicación  
Management Solutions

Fotografías:  
Archivo fotográfico de Management Solutions  
Fotolia

© Management Solutions 2018

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 2017

El Informe anual de normativa de 2017 incluye las principales normas emitidas por los distintos organismos monitorizados por nuestro 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 2017 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

**El BCBS publicó Basilea III: finalización de las reformas post-crisis, estándares finales sobre el tratamiento regulatorio de las provisiones, y Directrices finales sobre NPE y forbearance. Por su parte, el FSB actualizó la lista de G-SIB y publicó los principios sobre el TLAC interno de las G-SIB**

### Publicaciones destacadas



#### Finalización del marco de Basilea III

- El BCBS publicó **Basilea III: finalización de las reformas post-crisis**, que revisa el método estándar (SA) y el método basado en calificaciones internas (IRB) para riesgo de crédito, los marcos de riesgo de ajuste de valoración de crédito (CVA), de riesgo operacional, y del ratio de apalancamiento (LR), e introduce suelos mínimos (output floors).
- Además, el BCBS publicó los resultados de su último **informe de seguimiento de Basilea III**. En paralelo a este ejercicio, la EBA publicó su **duodécimo informe de seguimiento del marco CRD IV-CRR / Basilea III**, referido al sistema bancario europeo.
- Por otro lado, el BCBS publicó un **documento consultivo sobre una alternativa simplificada al método estándar (SA) de riesgo de mercado**. En concreto, propone simplificar para ciertos bancos el método de sensibilidades (SbM), que es un componente primario del SA bajo FRTB.



#### Tratamiento regulatorio de provisiones

- El BCBS publicó **estándares finales en los que mantiene el actual tratamiento regulatorio de las provisiones contables** durante un periodo transitorio, y en los que establece requerimientos sobre los mecanismos transitorios que las jurisdicciones decidan implementar para mitigar el impacto que los modelos de pérdida esperada (ECL) tendrían sobre el capital regulatorio.



#### NPE y forbearance

- El BCBS publicó **Directrices finales sobre las definiciones de exposiciones non-performing (NPE) y forbearance**, con el objetivo de armonizarlos. Estos conceptos no reemplazan los empleados a efectos contables, ni la definición de default bajo los enfoques IRB y estándar de riesgo de crédito, sino que se emplearán para otros fines (ej. monitorización por parte del supervisor de la calidad de activos, Pilar 3).



#### G-SIB

- El FSB **actualizó a 2017 la lista de G-SIB**. Las 30 entidades identificadas como G-SIB en 2017 son las mismas que las identificadas en la lista de 2016. No obstante, hay cambios en la asignación de las entidades a los niveles del colchón adicional de capital (buckets).
- Asimismo, el FSB publicó los **Principios sobre el TLAC interno de las G-SIB**, con el objetivo de guiar a las autoridades de las jurisdicciones de origen y acogida en la implementación de los mecanismos del TLAC interno de manera consistente con el estándar del TLAC.
- Por su parte, el BCBS publicó un **documento consultivo para la revisión de la metodología de evaluación de las G-SIB**.



#### Riesgo de step-in

- El BCBS publicó **Directrices sobre la identificación y gestión del riesgo de step-in** el cual se define como el riesgo de que los bancos presten apoyo financiero a ciertas entidades no consolidadas en ausencia de obligaciones contractuales para hacerlo.



# Principales publicaciones

## Ámbito europeo

**La EBA publicó un documento sobre la evaluación del impacto del paquete de reformas de Basilea III y una Opinión sobre las disposiciones transitorias y ajustes del riesgo de crédito relacionados con IFRS 9, entre otros. Por su parte, el ECB publicó Guías sobre el TRIM, ICAAP, ILAAP o NPL, entre otras**

### Publicaciones destacadas



#### Paquete de reformas de Basilea III

- La EBA publicó un documento sobre la **evaluación del impacto del paquete de reformas de Basilea III**, que proporciona un resumen de los resultados del análisis realizado por la EBA para evaluar el impacto de la revisión de Basilea III publicada en diciembre de 2017 por el BCBS, sobre los métodos de riesgo de crédito y operacional, así como sobre los procesos de estimación del LR.



#### Adopción de IFRS 9

- Tras la propuesta de la Comisión Europea (EC) de introducir un mecanismo transitorio para mitigar el impacto de IFRS 9 sobre el capital CET 1, la EBA publicó una **Opinión sobre las disposiciones transitorias y ajustes de riesgo de crédito relacionados con la introducción de IFRS 9** en la que propone recomendaciones sobre cómo debe definirse dicho mecanismo transitorio.
- La EBA publicó un **documento consultivo de Directrices sobre divulgación bajo los mecanismos transitorios** para mitigar el impacto de IFRS 9 sobre fondos propios, en el que se especifica un formato uniforme que las entidades deberían aplicar de cara a incrementar la consistencia y comparabilidad de la información divulgada.



#### SSM

- El ECB publicó varias guías dirigidas a las entidades significativas del SSM. En concreto, emitió la **Guía sobre el Targeted Review of Internal Models (TRIM)**, y **Guías sobre el ICAAP y el ILAAP**.
- Además, el ECB emitió dos Guías finales dirigidas a las entidades significativas del SSM. En concreto, publicó la **Guía para la evaluación de la idoneidad de los miembros del órgano de dirección**, y la **Guía sobre operaciones apalancadas**.



#### Riesgo de crédito

- La EBA publicó **Directrices finales sobre la estimación de la PD y la LGD y sobre el tratamiento de activos en default**, centrado en las definiciones y técnicas de modelización empleadas en la estimación de los parámetros de exposiciones no default (PD y LGD) y en default (EL<sub>BE</sub> y LGD de exposiciones en default) a fin de alinear su terminología y definiciones.
- La EBA publicó **Directrices finales sobre prácticas de gestión del riesgo de crédito y contabilización de la ECL**, a fin de armonizar los criterios establecidos por el BCBS en relación con la aplicación de modelos contables de ECL.
- En relación con el riesgo de contraparte, el ECB publicó una **Guía sobre la evaluación de la importancia de las ampliaciones y modificaciones de los modelos internos bajo el método de modelos internos (IMM) y el método avanzado del riesgo de ajuste de valoración del crédito (A-CVA)**.



#### NPL

- El ECB publicó la **Guía final sobre NPL**, con el objetivo de desarrollar un enfoque de supervisión consistente en relación con la identificación, medición, gestión y saneamiento de los NPL.
- Además, el ECB inició una **consulta sobre el borrador del apéndice a la Guía sobre NPL para entidades de crédito**, en el que se especifican las expectativas supervisoras cuantitativas en relación con los niveles mínimos de provisiones prudenciales esperados para las exposiciones dudosas (NPE).

# Principales publicaciones

## Ámbito europeo

**Asimismo, la EBA publicó la metodología final del stress test de 2018, la hoja de ruta para la actualización del SREP y las Directrices finales sobre gobierno interno, entre otros. La EC publicó un Reglamento delegado por el que se completa PSD2 y una propuesta de modificación de EMIR**

### Publicaciones destacadas



#### Stress test

- La EBA publicó la **metodología final del stress test de 2018**, en el que se describe el modo en que los bancos deben calcular el impacto estresado de los escenarios, y se establecen restricciones para los cálculos de bottom-up.
- Por su parte, el ECB publicó los resultados finales del **análisis de sensibilidad de la cartera de inversión (IRRBB) de 2017**. Los resultados de este ejercicio supervisor muestran que, en promedio, las entidades están preparadas para hacer frente a cambios en los tipos de interés.



#### SREP

- En relación con el marco del SREP, la EBA publicó una **hoja de ruta para actualizarlo durante 2017 y 2018**; y emitió **Directrices finales sobre cómo llevar a cabo la evaluación del riesgo de tecnologías de la información y la comunicación (ICT)** bajo el SREP.



#### MREL

- La Junta Única de Resolución (SRB) emitió su **enfoque de MREL de 2016**, consistente en la fijación de targets informativos que permitirán a las entidades prepararse a efectos de los futuros requerimientos de MREL.



#### Gobierno

- La EBA publicó **Directrices finales sobre gobierno interno**, que actualizan las GL 44. Estas Directrices tratan, entre otros, el rol y composición del órgano de dirección y de sus comités, el marco de gobierno, la cultura del riesgo y conducta de negocio, etc.
- Asimismo, la EBA y la ESMA publicaron **Directrices finales sobre la evaluación de la idoneidad de los miembros del órgano de dirección y, de los titulares de funciones claves**.



#### Reporting y divulgación

- Para adaptar el marco de reporting a IFRS 9, el ECB publicó un **documento consultivo con modificaciones al Reglamento del ECB sobre FINREP**.
- La EBA publicó **ITS finales que modifican el Reglamento 680/2014 sobre reporting supervisor**, en relación con exposiciones soberanas, riesgo operacional, y métricas adicionales de liquidez (AMM).
- Además, la EBA publicó un **documento consultivo sobre ITS que modifican el Reglamento sobre divulgación supervisora**, a fin de incorporar diversos cambios en el marco regulatorio.
- La EBA también publicó **Directrices finales sobre divulgación del LCR**.



#### PSD2

- La EC publicó un **Reglamento Delegado por el que se completa la PSD2 en lo que se refiere a las RTS sobre la autenticación reforzada de clientes (SCA) y los estándares de comunicación abiertos, comunes y seguros** que especifica cómo debe aplicarse la SCA.
- Por otra parte, la EBA publicó **RTS finales sobre los puntos de contacto central, y Directrices finales sobre las medidas de seguridad para los riesgos operacionales y de seguridad de los servicios de pago**, dirigidas a proveedores de servicios de pago.



#### MiFID II

- La ESMA publicó **Directrices finales sobre gobierno de productos bajo MiFID II**, que tratan la evaluación del mercado objetivo de los productos de inversión por parte de productores y distribuidores.



#### EMIR

- La EC aprobó una **Propuesta de Reglamento por el que pretende modificar EMIR**. Las modificaciones se refieren a la obligación de compensación, transparencia de entidades de contrapartida central, calidad de los datos, etc.

# Principales publicaciones

## Ámbito local

**En España destaca la publicación de la Circular 4/2017 sobre información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros por parte del BdE; en USA la Fed publicó una norma final sobre la planificación del capital y stress testing; y en UK el BoE publicó los resultados del stress test de 2017**

### Publicaciones destacadas



#### España

- El BdE publicó la **Circular 4/2017 sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros** a fin de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito a los estándares contables que modifican IFRS 9 e IFRS 15.
- El Gobierno de España publicó el **Proyecto de Ley Orgánica de Protección de Datos (PLOPD)**, que adaptará la legislación española a las disposiciones del Reglamento General de Protección de Datos (GDPR).
- Además, el BdE publicó la **Circular 1/2017 por la que se modifica la Circular 1/2013 sobre la Central de Información de Riesgos (CIR)**, para adaptarla a los requerimientos de información que establece AnaCredit. Esta Circular introduce ciertas modificaciones sobre las entidades declarantes y los riesgos y personas declarables, así como sobre la información que se debe remitir al BdE.



#### USA

- La Fed publicó una **norma final con modificaciones sobre planificación del capital y stress testing**. Además, emitió los **escenarios e instrucciones para el CCAR y el DFAST**.
- El US Treasury publicó un **Informe recomendando diversos cambios regulatorios** al US Congress y a las agencias, de cara a reducir los costes regulatorios. Por su parte, la Fed publicó los resultados del **CCAR y del DFAST de 2017**.
- La Office of the Comptroller of the Currency (OCC) publicó el **Bulletin 2017- 43 sobre productos y servicios bancarios nuevos, ampliados o modificados** con el objetivo de adaptar el marco de gestión del riesgo a las nuevas tecnologías.



#### UK

- El Bank of England (BoE) publicó los **resultados del stress test de 2017** del sistema bancario de UK, que han sido evaluados en función de un escenario bienal exploratorio (BES) y un escenario anual cíclico (ACS).
- El BoE publicó una **actualización de su enfoque de resolución** y un **documento consultivo sobre MREL a nivel de grupo**; y la Prudential Regulation Authority (PRA) publicó un **Supervisory Statement sobre MREL**.
- La PRA publicó un **documento consultivo por el que establece ajustes sobre el marco de capital de Pilar 2A**.
- El Financial Policy Committee (FPC) publicó un **documento consultivo sobre modificaciones al marco de LR en UK**.
- La PRA publicó un **documento consultivo sobre requerimientos de capital de Pilar 2A y su divulgación**, en el que propone fijar el capital de Pilar 2A como un requerimiento en lugar de como una guía e introducir el concepto de Total Capital Requirement (TCR), entre otros aspectos.
- La PRA publicó un **documento consultivo por el que se pretende actualizar el Supervisory Statement 16/16**, estableciendo las expectativas de la PRA sobre la relación entre el MREL y los buffers de capital, y en el que especifica las consecuencias derivadas de su incumplimiento.

# Cláusula de confidencialidad

© GMS Management Solutions, S.L., 2018. 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. 2018  
Todos los derechos reservados

[www.managementolutions.com](http://www.managementolutions.com)