



Management Solutions

Making things happen

Informe de Normativa

4T18

© Management Solutions 2019. Todos los derechos reservados

Principales publicaciones del trimestre

En el último trimestre de 2018, destaca la publicación por parte del BCBS de los Principios de stress testing y los estándares finales de Pilar 3. A nivel europeo, la EBA publicó los resultados del stress test de 2018, un informe de impactos de IFRS 9, y las GL finales sobre NPE/FBE, mientras que el ECB actualizó la parte general de la guía sobre modelos internos. En España destaca la trasposición de la PSD2 al ordenamiento jurídico español.

Publicaciones destacadas



Ámbito global

- A nivel internacional, 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.
- 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.



Ámbito europeo (cont.)

- Por otro lado, el ECB publicó la actualización de la **parte general de la guía sobre modelos internos**, en lo relativo a los aspectos generales que incluye principios sobre gobierno, uso de modelo, auditoría interna, etc.
- Además, el ECB publicó las **Guías finales sobre el ICAAP y el ILAAP**, que incluyen siete principios para cada uno de estos procesos con el objetivo de proporcionar un conjunto más detallado de expectativas supervisoras.



Ámbito europeo

- A nivel europeo, la EBA publicó los **resultados del stress test** de 2018 considerando el impacto de la aplicación de IFRS 9. En este sentido, la EBA también publicó un **informe sobre el grado de implementación de IFRS 9 y su impacto en las entidades de la UE**.
- 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; y las **GL finales sobre la divulgación de NPE y FBE**.



Ámbito local

- En España, el Gobierno 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).
- Además, 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).

Publicaciones del trimestre



1. Ámbito global

- **Stress testing:** principios de stress testing para 2018, que actualizan y reemplazan los publicados en 2009 y que recogen, entre otros aspectos, los objetivos, el gobierno o las metodologías del marco de stress testing (BCBS, octubre 2018).
- **Lista de G-SIB:** lista actualizada de bancos de importancia sistémica global (G-SIB), utilizando datos a cierre de 2017, e información adicional en relación con la metodología de evaluación del BCBS empleada a efectos de la identificación de las G-SIB (FSB/BCBS, noviembre 2018).
- **Pilar 3:** estándares finales sobre los requerimientos de divulgación de Pilar 3, que completan la tercera fase de la revisión del marco de Pilar 3, y que abordan nuevos requerimientos (ej. sobre activos con cargas, restricciones a la distribución de capital) o la revisión de otros (BCBS, diciembre 2018).



2. Ámbito europeo

- **Programa de trabajo para 2019:** plan de trabajo de las ESAs y la EBA que recoge los aspectos y tareas prioritarias para 2019. En concreto, las ESAs centrarán su actividad en la protección a los consumidores o la innovación financieras; mientras que la EBA tendrá como prioridades estratégicas la implementación de Basilea III en la UE o la comprensión de los riesgos derivados de la innovación financiera (ESAs y EBA, octubre 2018).
- **Prioridades supervisoras 2019:** documento que especifica las áreas en las que se basará la supervisión bancaria europea, como por ejemplo el seguimiento de los préstamos dudosos o la gestión del riesgo (ECB, octubre 2018).
- **Normativa contable:** documento que recoge las prioridades relacionadas con los informes financieros anuales de 2018, introduciendo cambios relacionados con IFRS 15 sobre reconocimiento de ingresos, IFRS 9 sobre instrumentos financieros, e IFRS 16 sobre arrendamientos (ESMA, octubre 2018).
- **Seguros:** informe que incluye un análisis de IFRS 17, sobre contratos de seguros en el que se analizan, entre otros aspectos, los posibles efectos de esta norma contable sobre la estabilidad financiera o la competitividad y disponibilidad de los productos de seguros (EIOPA, octubre 2018).
- **NPL:** directrices finales 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 (EBA, noviembre 2018).
- **Stress test:** resultados del stress test de 2018 de la UE, en los que se evalúan los resultados del ejercicio en relación con el ratio de capital CET1, tanto phase-in como fully loaded, el ratio de apalancamiento, la rentabilidad y el margen de interés (NII), considerando también el impacto de la aplicación de IFRS 9 (EBA, noviembre 2018).
- **ICAAP e ILAAP:** guías finales sobre el proceso de evaluación de la adecuación del capital interno (ICAAP) y las Guías finales sobre el proceso de evaluación de la adecuación de la liquidez interna (ILAAP), que incluyen siete principios para cada uno de estos procesos con el objetivo de proporcionar un conjunto más detallado de expectativas supervisoras (ECB, noviembre 2018).
- **Modelos internos:** guía que actualiza la parte general de la guía sobre modelos internos en lo relativo a los aspectos generales que incluye principios sobre gobierno, uso de modelo, auditoría interna, etc. (ECB, noviembre 2018).
- **Desaceleración económica:** RTS finales sobre la naturaleza, severidad y duración de una desaceleración económica, que exigen a las entidades la consideración de factores macroeconómicos y de crédito para especificar la naturaleza de la desaceleración económica (EBA, noviembre 2018).
- **Umbral de materialidad:** Reglamento (UE) 2018/1845 sobre el umbral de materialidad de las obligaciones crediticias en mora, que define los componentes absolutos y relativos de dicho umbral (ECB, noviembre 2018).
- **Calificaciones crediticias:** documento consultivo de ITS para determinar la correspondencia de un determinado nivel de calidad crediticia y las pertinentes evaluaciones crediticias de una agencia de calificación externa de crédito (ECAI) para la evaluación del crédito (ESAs, noviembre 2018).
- **Titulizaciones:** directrices finales sobre criterios simples, transparentes y estandarizados (STS) relacionados con titulizaciones distintas de programas ABCP; y directrices finales sobre criterios STS relacionados con titulizaciones ABCP, que permiten una interpretación armonizada de los criterios sobre titulizaciones admisibles a efectos de los STS (EBA, diciembre 2018).
- **Riesgo ICT:** documento consultivo de directrices sobre la gestión del riesgo de tecnologías de la información y la comunicación (ICT) y de seguridad, que establece los requerimientos aplicables a las entidades de crédito, las empresas de servicios de inversión y los proveedores de servicios de pago (PSP) en relación con la mitigación y la gestión de sus riesgos ICT (EBA, diciembre 2018).
- **RAR y ejercicio de transparencia:** informe anual de evaluación de riesgos (RAR), que describe las principales tendencias que han afectado al sector bancario de la UE desde finales de 2017; y los resultados del ejercicio de transparencia de 2018 (EBA, diciembre 2018).
- **Divulgación de NPL:** Directrices finales sobre la divulgación de las NPE y FBE, que especifican la información relativa a dichas exposiciones y a los activos adjudicados que los bancos deben divulgar, y que recogen el formato estándar de divulgación (EBA, diciembre 2018).
- **Ejercicio de benchmarking:** documento consultivo de ITS por el que se modifica el Reglamento Delegado 2016/2070 sobre benchmarking de modelos internos, con el objetivo de ajustar las carteras de benchmarking y los requerimientos de reporting aplicables al ejercicio de 2020 (EBA, diciembre 2018).
- **IFRS 9:** informe que recoge las primeras observaciones identificadas en relación con el grado de implementación de IFRS 9 y su impacto sobre las entidades de la UE (EBA, diciembre 2018).



2. **Ámbito local**

- **Mercado de Valores:** 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 al ordenamiento jurídico español (Gobierno de España, octubre 2018).
- **Servicios de pago:** 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 transponer dicha Directiva al ordenamiento jurídico español (Gobierno de España, noviembre 2018).
- **Riesgo sistémico:** Real Decreto-ley 22/2018, por el que se establecen herramientas macroprudenciales, con el objetivo de atribuir al Banco de España (BdE), a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP), de las herramientas macroprudenciales necesarias para prevenir y mitigar los riesgos con carácter sistémico (Gobierno de España, diciembre 2018).

Previsiones normativas para el próximo trimestre



- **G-SIB (Global):** las G-SIB que no tengan su sede en una economía emergente deberán cumplir con un TLAC mínimo del 16% de los RWA y de un 6% del denominador del LR, de acuerdo con el FSB.
- **Grandes exposiciones (Global):** será de aplicación el marco de grandes exposiciones del BCBS.
- **IFRS 16 (Global):** será de aplicación IFRS 16 sobre arrendamientos del IASB.
- **NPE y FBE (UE):** se publicarán las Directrices finales sobre la divulgación de las NPE y de las FBE.
- **Tratamiento de clientes (UE):** serán aplicables las Directrices de la EBA sobre el tratamiento a clientes vinculados.
- **ICAAP / ILAAP (UE):** las Guías finales sobre el ICAAP e ILAAP del ECB serán aplicables, de conformidad con el marco del SREP.
- **Stress test (UE):** serán aplicables las Directrices finales de la EBA sobre SREP y stress testing.
- **Reporting financiero (España):** entrará en vigor la Circular 2/2018 del Banco de España por la que se modifica la Circular 4/2017 sobre información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros; y la Circular 1/2013, sobre la Central de Información de Riesgos (CIR).

Diseño y maquetación

Dpto. Marketing y Comunicación
Management Solutions

© Management Solutions. 2019
Todos los derechos reservados

www.managementolutions.com