

# 3T19 Informe de Normativa

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.

# Principales publicaciones del trimestre

**En el tercer trimestre de 2019 destaca la publicación de los capítulos específicos de riesgo de la Guía del ECB sobre modelos internos. Además, la EBA publicó tres CP de RTS sobre el método de modelos internos (IMA) bajo FRTB y la hoja de ruta sobre IFRS 9. En España, el Banco de España publicó el Proyecto de Circular que modifica la Circular 4/2017, que adapta las normas y anejos que establecen los estados reservados que las entidades de crédito deben remitir al BdE a los formatos establecidos por la normativa europea.**

## Publicaciones destacadas



### Ámbito europeo

- A nivel europeo, el ECB publicó la **Guía sobre modelos internos**, que actualiza los capítulos específicos de riesgo de la Guía sobre el TRIM (riesgo de crédito, de mercado y el riesgo de crédito de contraparte), y pretende garantizar la adopción de un enfoque común y consistente sobre aquellos aspectos más relevantes de la normativa sobre modelos internos aplicable a los bancos directamente supervisados por el ECB.
- Además, el ECB emitió un **Comunicado sobre las expectativas supervisoras en relación con la cobertura de NPE**, que introduce modificaciones sobre las expectativas supervisoras previstas en el Apéndice a la Guía del ECB sobre NPL al respecto, con el objetivo de mejorar la consistencia y simplificar el enfoque general aplicado a las NPE.
- Por otro lado, la EBA publicó tres **Documentos consultivos (CP) de RTS sobre el método de modelos internos (IMA) bajo FRTB** con el objetivo de especificar los aspectos principales de este método y facilitar la implementación armonizada del marco FRTB en la UE. En concreto, estos documentos son el CP de RTS sobre los horizontes de liquidez, el CP de RTS sobre backtesting y los requisitos del test de atribución de pérdidas y ganancias (PLA), y el CP de RTS sobre los criterios para evaluar si los factores de riesgo pueden ser modelizados bajo IMA.



### Ámbito europeo (cont.)

- En relación con Basilea III e IFRS 9, la EBA publicó una **evaluación de la implementación de Basilea III**, que incluye un estudio de impactos cuantitativos (QIS) y un conjunto de recomendaciones regulatorias sobre los marcos de riesgo de crédito y operacional, output floor y operaciones de financiación de valores (SFT); así como la **Hoja de ruta sobre los entregables relativos a IFRS 9** que ofrece una descripción de las actividades de monitorización que la EBA tiene previstas en relación con la implementación de IFRS 9.
- La ESMA publicó **Directrices (GL) finales sobre el stress test de liquidez de los fondos de inversión alternativos (AIF) y de los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (UCITS)**, dirigido a gestores, depositarios y autoridades nacionales competentes (NCA).



### Ámbito local

- En España, el BdE publicó un **Proyecto de Circular que modifica la Circular 4/2017**, dirigido a las entidades de crédito, que adaptan las normas y anejos que establecen los estados reservados que las entidades de crédito deben remitir al BdE para que los formatos de presentación de estos estados se adecuen a las modificaciones que se van a efectuar en la regulación europea que establece ITS en relación con la comunicación de información con fines de supervisión por parte de las entidades, y la relativa a la presentación de información financiera con fines de supervisión.

## Publicaciones del trimestre



### 1. Ámbito europeo

- **Guide to internal models – Risk-type-specific chapters.** El ECB aborda en esta Guía el riesgo de crédito, de mercado y el riesgo de crédito de contraparte, y pretende garantizar la adopción de un enfoque común y consistente sobre aquellos aspectos más relevantes de la normativa sobre modelos internos aplicable a los bancos directamente supervisados por el ECB (ECB, julio 2019).



## 1. Ámbito europeo (cont.)

- **Communication on supervisory coverage expectations for NPEs.** Se introducen modificaciones sobre las expectativas supervisoras previstas del ECB con el objetivo de mejorar la consistencia y simplificar el enfoque general aplicado a las NPE. Este documento pretende: i) aclarar los aspectos relacionados con las GL de la EBA sobre NPE; ii) detallar las expectativas supervisoras sobre el nivel de provisiones de las carteras de NPE; iii) aclarar la interacción entre las expectativas del ECB sobre cobertura de NPE bajo Pilar 2 y las normas prudenciales de Pilar 1 sobre NPE; y iv) resumir los ajustes sobre el enfoque de Pilar 2 en relación con las expectativas supervisoras sobre los niveles de provisiones para NPE nuevas (ECB, septiembre 2019).
- **CP on RTS on liquidity horizons for the IMA under points (a) to (d) of article 325bd(7) of the CRR II.** La EBA ha publicado un CP sobre la asignación de factores de riesgo a alguna de las subcategorías previstas (ej. divisas de mayor liquidez y divisa nacional, o volatilidad para factores de riesgo de tipo de interés) para identificar los horizontes de liquidez correspondientes bajo IMA (EBA, julio 2019).
- **CP on RTS on back-testing requirements under Article 325bf(9) and Profit and Loss attribution requirements under Article 325bg(4) of the CRR II.** La EBA ha publicado un CP sobre cómo las entidades de crédito deberían utilizar un IMA que permita calcular de forma adecuada los requerimientos de capital en relación con las pérdidas y ganancias (P&L) de la entidad. En este sentido, las dos formas que permiten evaluar cuando un modelo es adecuado son el programa de backtesting y el test PLA (EBA, julio 2019).
- **CP on RTS on criteria assessing the modellability of risk factors under the IMA under article 325be(3) of the CRR II.** La EBA ha publicado un CP sobre la evaluación por parte de las entidades de crédito de si todos los factores de riesgo de las posiciones asignadas a las mesas de negociación en relación con las cuales se les haya concedido o esté en proceso de serles concedida la autorización, pueden ser modelizados (EBA, julio 2019).
- **Evaluación de la implementación de Basilea III.** La EBA ha realizado una evaluación que incluye un estudio de impactos cuantitativos (QIS) y un conjunto de recomendaciones regulatorias sobre los marcos de riesgo de crédito y operacional, output floor y operaciones de financiación de valores (SFT) (EBA, julio 2019).
- **Hoja de ruta sobre los entregables relativos a IFRS 9.** La EBA ha publicado una descripción general de las actividades de monitorización que la EBA tiene previstas en relación con la implementación de IFRS 9. En concreto, esta hoja de ruta incluye las diferentes etapas de la actividad que la EBA llevará a cabo al respecto, desde una perspectiva cualitativa y cuantitativa, en los próximos meses y años (EBA, julio 2019).
- **Ejercicio de benchmarking en relación con IFRS 9.** La EBA realizó un benchmarking, sobre una muestra de entidades, con el objetivo de analizar las diferentes prácticas de modelización que siguen las entidades y sobre el impacto de la implementación de IFRS 9 en términos de pérdida esperada (ECL) a efectos de fondos propios y ratios regulatorios (EBA, julio 2019).
- **GL sobre el stress test de liquidez en UCITS y AIF.** La ESMA ha publicado GL dirigidas a gestores, depositarios y autoridades nacionales competentes (NCA), que establecen prácticas supervisoras consistentes, eficientes y efectivas; aumentan la estandarización, consistencia, y en algunos casos, la frecuencia de los stress test de liquidez (LST) realizados; así como fomentan la convergencia en la supervisión de LST por parte de las NCA (ESMA, octubre 2019).



## 2. Ámbito local

- **Proyecto de Circular que modifica la Circular 4/2017.** El BdE ha publicado un Proyecto de Circular con el fin de que las entidades de crédito adapten las normas y anejos que establecen los estados reservados que las entidades de crédito deben remitir al BdE para que los formatos de presentación de estos estados se adecuen a las modificaciones que se van a efectuar en el Reglamento (UE) 680/2014 de la EC, por el que se establecen ITS en relación con la comunicación de información con fines de supervisión por parte de las entidades, y en el Reglamento (UE) 534/2015 del ECB, sobre la presentación de información financiera con fines de supervisión (BdE, julio 2019).

### Previsiones normativas para el próximo trimestre

#### 1. Próximo trimestre

- **(Europa) Octubre de 2019:** el ECB comenzará a publicar el €STR.
- **(Global) Noviembre de 2019:** el FSB actualizará la lista de G-SIB.
- **(Global) Diciembre de 2019:** el BCBS evaluará el progreso de las G-SIB al adoptar los principios RDA&RR.
- **(Europa) Diciembre de 2019:** serán aplicables las GL de la EBA sobre la divulgación de las NPE y FBE.





**Management Solutions, servicios profesionales de consultoría**

**Management Solutions** es una firma internacional de servicios de consultoría, centrada en el asesoramiento de negocio, riesgos, finanzas, organización y procesos.

Para más información visita [www.managementsolutions.com](http://www.managementsolutions.com)

Síguenos en: 

© Management Solutions. 2019  
Todos los derechos reservados

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.

Madrid Barcelona Bilbao London Frankfurt Paris Amsterdam Oslo Warszawa Zürich Milano Roma Lisboa Beijing New York Boston  
Atlanta Birmingham San Juan de Puerto Rico Ciudad de México Medellín Bogotá Quito São Paulo Lima Santiago de Chile Buenos Aires

www.managementsolutions.com