



**Management Solutions**

*Making things happen*

# Informe de Normativa

## 3T15

# Principales publicaciones del trimestre

**En este trimestre destaca la publicación por parte del BCBS de un documento consultivo que modifica el tratamiento del Ajuste de Valoración del Crédito (CVA). A nivel europeo, la EBA ha publicado Directrices que aclaran aspectos de la definición de impago. A nivel nacional, el Banco de España ha emitido un Proyecto de Circular que completará la trasposición de la CRD IV/CRR.**

## Publicaciones destacadas



### Ámbito global

- El BCBS ha publicado un documento consultivo que pretende modificar el tratamiento del **Ajuste de Valoración del Crédito (CVA)**.
- Asimismo, ha aprobado un documento final sobre **gobierno corporativo** para lograr un marco robusto de gestión del riesgo.
- El BCBS ha publicado los resultados de su **Monitoring Report**.



### Ámbito europeo

- La EBA ha publicado un **Monitoring Report** de la CRD IV/CRR para los bancos de la UE.
- La EBA ha publicado documentos para cumplir los mandatos de la Directiva de Reestructuración y Resolución bancarias (BRRD), en relación al **MREL** (requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles), a las **facultades de amortización y conversión**, a los **colegios de autoridades de resolución**, a las **notificaciones de resolución**, y a los **valoradores independientes**.



### Ámbito europeo (cont.)

- La EBA ha publicado igualmente las **métricas clave** empleadas en la identificación de entidades de importancia sistémica mundial (**G-SIIs**) en la UE.
- Por último, la EBA ha publicado unas **Directrices** para aclarar ciertos aspectos relativos a la aplicación de la **definición de impago**, y ha anunciado que llevará a cabo un **QIS** para evaluar el impacto de los requerimientos propuestos en este ámbito.



### Ámbito local

- A nivel nacional, el Banco de España ha publicado un **Proyecto de Circular** sobre supervisión y solvencia de entidades de crédito, que completará la **trasposición de la CRD IV/CRR** al ordenamiento español. Asimismo, ha aprobado la **Circular 03/2015** por la que se modifica la Circular 5/2014.
- Las **Cortes Generales** han aprobado la **Ley de ordenación, supervisión y solvencia de entidades aseguradoras y reaseguradoras**, que traspone Solvencia II.

## Publicaciones del trimestre



### 1. Ámbito global

- **CVA**: documento consultivo que pretende modificar el tratamiento del Ajuste de Valoración del Crédito (CVA). La propuesta establece dos métodos diferenciados: el FRTB-CVA, para bancos que satisfagan ciertas condiciones relativas al cálculo y gestión del CVA y que hayan recibido aprobación del supervisor para su uso; y el CVA Básico, para las entidades que no cumplen esas condiciones (BCBS, julio 2015).
- **Gobierno corporativo**: estándares finales en los que el BCBS proporciona 13 principios que tienen como objetivo ayudar a los bancos y supervisores a lograr un marco robusto y transparente de gestión del riesgo y en los procesos de toma de decisiones (BCBS, julio 2015).
- **Monitoring Report**: informe de seguimiento de Basilea III, el cual permite recopilar resultados agregados sobre ratios de capital, ratio de apalancamiento (LR), ratio de cobertura de liquidez (LCR) y ratio de financiación estable neta (NSFR). Asume la plena implementación del marco de Basilea III, y los datos empleados son de 31 de diciembre de 2014 (BCBS, septiembre 2015).

## Publicaciones del trimestre (cont.)



### 2. Ámbito europeo

- **Recuperación y resolución:** cinco documentos de la EBA con los que cumple una serie de mandatos de la BRRD, relativos al MREL, al reconocimiento contractual de las facultades de amortización y de conversión, a los colegios de autoridades de resolución, a los procedimientos y contenido de las notificaciones de resolución, y a los valoradores independientes (EBA, julio 2015).
- **Riesgo de crédito:** RTS de la EBA en los que se especifican las condiciones que tendrán que considerar las autoridades competentes a la hora de valorar si es necesario aumentar las ponderaciones por riesgo, bajo el método estándar de riesgo de crédito, o los suelos de la LGD (loss given default) bajo los modelos IRB (EBA, julio 2015).
- **Ejercicio de transparencia:** borrador de la muestra de bancos que participarán en el ejercicio de transparencia de 2015, y borradores de las plantillas que se han de emplear en este ejercicio. Adicionalmente, la EBA ha publicado un calendario provisional del stress test que se llevará a cabo en 2016 en el ámbito de la UE (EBA, julio 2015).
- **Variabilidad RWA:** informes que analizan la consistencia en el cálculo de los activos ponderados por riesgo (RWA) entre entidades de la UE. El primero de ellos se refiere a las carteras IRB de grandes empresas, soberanos y entidades; el segundo, a las exposiciones por riesgo de crédito de contraparte (EBA, julio 2015).
- **G-SIIs:** métricas clave empleadas en la identificación de G-SIIs (EBA, julio 2015).
- **Definición de impago y QIS:** directrices que aclaran aspectos relativos a la aplicación de la definición de impago, como por ejemplo, el criterio de los días en mora. Además, la EBA va a llevar a cabo un QIS para evaluar el impacto de los requerimientos propuestos, por lo que ha publicado una plantilla e instrucciones provisionales (EBA, septiembre 2015).



### 3. Ámbito local

- **Entidades aseguradoras:** Ley de ordenación, supervisión y solvencia de entidades aseguradoras y reaseguradoras, que traspone Solvencia II al ordenamiento español. Este nuevo marco introduce nuevos requerimientos de solvencia, la exigencia de un eficaz sistema de gobierno y un nuevo modelo supervisor (Cortes Generales, julio 2015).
- **Reporting:** Circular por la que se modifica la Circular 5/2014 (Banco de España, julio 2015).
- **Marco prudencial:** Proyecto de Circular del Banco de España sobre supervisión y solvencia de entidades de crédito que culminará la trasposición de la CRD IV/CRR al ordenamiento jurídico español (Banco de España, julio 2015).

## Previsiones normativas para el próximo trimestre



- **Riesgo operacional:** se espera que el BCBS publique el documento final sobre la revisión de los métodos simples para el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo operacional.
- **Riesgo de crédito:** también se espera que el BCBS publique los estándares finales sobre la revisión del método estándar para el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de crédito.
- **Riesgo de mercado:** se espera que el BCBS publique el documento final sobre la Fundamental Review of the Trading Book (FRTB).
- **TLAC:** en noviembre el FSB publicará el documento final del requerimiento del Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC).
- **Liquidez:** en Europa será de aplicación el LCR conforme al Acto Delegado de la Comisión, debiendo mantenerse un ratio superior al 60%.
- **QIS:** la EBA publicará las plantillas e instrucciones finales del QIS que va a llevar a cabo sobre aspectos relativos a la definición de impago.

**Diseño y maquetación**

Dpto. Marketing y Comunicación  
Management Solutions

© Management Solutions. 2015  
Todos los derechos reservados

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

Madrid Barcelona Bilbao London Frankfurt Warszawa Zürich Milano Lisboa Beijing  
New York San Juan de Puerto Rico México DF Bogotá São Paulo Lima Santiago de Chile Buenos Aires