

Diario del 48 Supervisor Bancario

Promoviendo Mejores Prácticas de Supervisión Bancaria

¿Está preparada la agenda regional?

Juan Pedro Cantera

Recientemente, la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas condujo una encuesta con el objetivo de conocer las expectativas de los supervisores bancarios en relación con el impacto de la coyuntura económica - global y regional - sobre los sistemas financieros y sobre las estrategias de supervisión a implementarse este año. Los resultados de esta encuesta dejaron ver elementos que merecen comentarse en apoyo a la estabilidad y resiliencia financiera de la región.

La encuesta revela que, en general, la región está preocupada por el ajuste de la tasa de los fondos federales, la volatilidad de los precios de materias primas, los posibles cambios en las políticas financieras y económicas, la implementación de los estándares internacionales y las fluctuaciones de los tipos de cambio. Sin duda, estos eventos pondrán a prueba la estabilidad y resiliencia de los mercados financieros de la región.

Los eventos mencionados presionarían a la región en diferentes maneras y formas. La revisión de la tasa de los fondos federales y la apreciación del dólar americano pueden tener un impacto significativo en la gestión del riesgo de crédito y la calidad de los activos. Los cambios en las políticas

económicas y financieras, en debate público, pueden alterar la estructura del mercado internacional. La implementación de los estándares internacionales en supervisión y regulación bancaria, podría resultar en mayores requerimientos en materia de gestión del capital y de la liquidez.

Hacia adelante, las nuevas tecnologías y la necesidad de continuar haciendo esfuerzos por incluir a la población desatendida o subatendida por el sector financiero son parte de la agenda. Desafortunadamente, a pesar que mucho ha sucedido desde que aparecieron las primeras tecnologías financieras, la región se está quedando atrás en la comprensión y consecuentemente en el diseño de políticas que permitan introducir estas nuevas tecnologías en el mercado regulado. En el caso de la inclusión financiera, las perspectivas son diferentes, dados los cambios en la estructura en el mercado y el eventual incremento del ambiente de riesgo. Una preocupación final, derivada del análisis, es el reto del “de-risking”. Claramente, este es un tema en el que el mercado, el desarrollo de políticas y las expectativas políticas no parecen estar alineadas. Sin embargo, existen oportunidades para una mejor implementación de marcos regulatorios aprobados en algunas



Banco de Pagos
Internacionales
Febrero 2017

Coeficiente de Financiación Estable Neta: Preguntas Frecuentes

<https://goo.gl/vai3qE>

Este documento incluye preguntas de interpretación a la publicación del Comité de Basilea de octubre de 2014 acerca del Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR). De manera periódica, el Comité examina las preguntas más frecuentes y publica las respuestas respectivas que pueden incluir tanto texto técnico, como orientación interpretativa. Las preguntas en este documento se clasifican en cinco áreas: (i) definiciones; (ii) repos/préstamos garantizados; (iii) derivados; (iv) vencimiento; y (v) otros.

Banco de Pagos
Internacionales
Enero 2017

Preguntas Frecuentes sobre Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado

<https://goo.gl/pZCYjn>

El Comité de Basilea revisa periódicamente las preguntas frecuentes (FAQ) y publica respuestas con el objetivo de apoyar la aplicación global y consistente de las normas. En esta ocasión, el documento abarca las preguntas frecuentes relacionadas a la norma sobre requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, publicada en enero de 2016. Este conjunto de preguntas frecuentes es el primer conjunto de respuestas a la norma, que se convertirá en la base de los requerimientos de capital del Pilar 1 en 2019. Las preguntas frecuentes se presentan en dos secciones principales que abarcan el enfoque estandarizado y el enfoque de modelos internos.

Reutilización de las Garantías No Monetarias: Medidas y Métricas

<https://goo.gl/9XPPUA>

Este informe presenta las medidas y métricas para la reutilización de garantías no monetarias en operaciones de financiación de valores que las autoridades supervisarán con fines de estabilidad financiera. Las garantías no-efectivas se “reutilizan” cuando un participante del mercado, como puede ser un banco, recibe valores como garantía en una operación (es decir, pactos de recompra inversa, préstamos de valores, préstamos sobre margen o derivados OTC) y posteriormente vende, compromete o transfiere estas garantías en una segunda transacción. La reutilización de garantías juega un papel importante en los sistemas financieros, ya que aumenta la disponibilidad de garantías y, en consecuencia, reduce los costos de transacción y liquidez/financiación de varios participantes en el mercado. Sin embargo, esta práctica también puede plantear riesgos de estabilidad financiera relacionados con: (i) la acumulación de apalancamiento excesivo de entidades individuales y del sistema financiero en su conjunto; (ii) aumento de la interconexión de los participantes en el mercado; (iii) aumento de la sensibilidad de los participantes en el mercado frente al riesgo de crédito de contraparte; (iv) o, amplificación del estrés en el mercado.

Rehipoteca y Reutilización de las Garantías: Problemas Potenciales de Estabilidad Financiera, Evolución del Mercado y Enfoques Regulatorios

<https://goo.gl/ZTqs4l>

Este informe describe problemas potenciales de estabilidad financiera y explica la evolución de las prácticas de mercado y los actuales enfoques regulatorios para la rehipoteca de activos de los clientes y la reutilización de garantías. En este informe, la rehipoteca se define como “cualquier uso de los activos del cliente por un intermediario financiero” (por ejemplo, corredores de bolsa). Por el contrario, la reutilización de garantías no se limita a los activos de los clientes y en general incluye “cualquier uso de los activos entregados como garantía en una transacción por un intermediario o tomador de garantías”. El FSB ha llegado a la conclusión de que no existe una necesidad inmediata de armonizar los enfoques regulatorios para la re-hipoteca. Al mismo tiempo, el FSB alienta a las jurisdicciones miembro a implementar la Recomendación 7 en su Marco de Políticas para la Atención a los Riesgos de Banca en la Sombra en las Operaciones de Préstamos de Valores y Repos publicados en agosto de 2013. Con respecto a la reutilización de garantías, el FSB considera que un adecuado monitoreo de uso de garantías a nivel mundial constituirá un paso importante para comprender mejor las actividades de reutilización de garantías en el mercado de financiamiento de valores.

La Nueva Era de Provisionamiento para Pérdidas Crediticias Esperadas

<https://goo.gl/QLZomC>

Benjamin H. Cohen
y Gerald A. Edwards Jr.

Banco de Pagos
Internacionales

Marzo 2017

Después de la Gran Crisis Financiera, los organismos que establecen las normas contables han requerido que los bancos y otras empresas provisionen contra préstamos basados en pérdidas crediticias esperadas, en lugar de un “modelo de pérdidas incurridas” que registra las pérdidas crediticias a medida que ocurren. Si bien las normas adoptadas por los dos principales organismos normativos (IASB y FASB) difieren, los bancos deben en ambos casos prever pérdidas crediticias esperadas desde el momento en que se origina un préstamo, en lugar de esperar “eventos desencadenantes” que indiquen pérdidas inminentes. La nueva norma está más orientada hacia el futuro y enfatiza los cambios en la probabilidad de futuras pérdidas crediticias. En el corto plazo, las provisiones pueden aumentar, pero se espera que el impacto sobre el capital regulatorio sea limitado. Sin embargo, es probable que las nuevas normas alteren el comportamiento de los bancos en las crisis crediticias, lo que podría afectar la prociclicidad. Los bancos, supervisores y participantes de mercado deben prepararse para sus respectivos roles en la implementación del nuevo enfoque y evaluar su impacto.

Cambios en los Modelos de Negocio para el Fondo Internacional de los Bancos

<https://goo.gl/Tnuqro>

Leonardo Gambacorta,
Adrian Van Rixtel y
Stefano Schiaffi

Banco de Pagos
Internacionales

Marzo 2017

El rápido avance de la banca mundial ha tenido importantes repercusiones en las prácticas de financiación y gestión de la liquidez en las instituciones. La globalización financiera ha permitido a los bancos aprovechar las fuentes de financiación a través de las fronteras, permitiéndoles diversificar las fuentes de financiamiento tradicionales hacia mercados interbancarios internacionales. Este documento investiga la composición del financiamiento externo de los bancos globalmente activos. Utilizando estadísticas bancarias internacionales del BIS para un panel de 12 economías avanzadas, los autores detectan una ruptura estructural en la financiación de los bancos internacionales al inicio de la crisis financiera mundial. En su modelo de negocio posterior a la crisis, los bancos dependen menos de los pasivos transfronterizos y, en cambio, utilizan fondos de fuera de sus jurisdicciones mediante un uso más activo de sus filiales y sucursales, así como de cuentas intra-grupo.



Tarjeta de Puntuación y Regulación en América Latina

<https://goo.gl/qD13n8>

Andrés Fontao

Finnovista

Enero 2017

El aumento del número de actores en el sector de los servicios financieros ha resultado en esfuerzos para ajustar la regulación a la transformación digital. En varios países latinoamericanos, los empresarios FinTech han promovido la creación de asociaciones para presentar las opiniones de la nueva industria de servicios financieros ante la autoridad regulatoria, promover una mejor comprensión de las empresas Fintech en el público en general y coordinar mejores prácticas en la industria. Una encuesta realizada por Finnovista y el Banco Interamericano de Desarrollo muestra que el 21,3% de los empresarios FinTech en la región considera que la regulación es excesiva. Aunque otro 27,2% de los empresarios señalan que no hay una regulación específica y que es muy necesaria. Además, la encuesta muestra que los países latinoamericanos todavía están lejos de alcanzar el nivel de madurez y progreso en temas regulatorios que los países líderes en estos temas han experimentado. Por ejemplo, la región no cuenta con mecanismos para que los reguladores se acerquen a la industria, como ser foros de discusión, consultas, implementación de “sandbox” regulatorios y el apoyo a las innovaciones RegTech.

Fintech, RegTech y la Reconceptualización de la Regulación Financiera

<https://goo.gl/7Xo2IK>

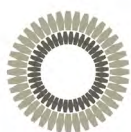
Douglas Arner,

János Barberis y

Ross Buckley

Octubre 2016

Las FinTech están cambiando la naturaleza de los mercados, los servicios y las instituciones financieras. La rápida evolución y desarrollo de FinTech exige una evolución y desarrollo similar en la tecnología de regulación o RegTech. Por lo tanto, los encargados de establecer políticas y los reguladores requieren del uso de RegTech para regular sistemas financieros que se transforman rápidamente. RegTech se refiere al uso de la tecnología, en particular la tecnología de la información (TI), en el contexto del monitoreo regulatorio, presentación de informes y cumplimiento. Hasta ahora RegTech se ha enfocado a la digitalización de informes manuales y procesos de cumplimiento. Si bien esto ofrece enormes ahorros de costos, RegTech tiene un mayor potencial para permitir un régimen regulatorio proporcional y casi en tiempo real. Este documento establece las bases para una comprensión práctica de RegTech y propone reformas secuenciadas que podrían beneficiar a los reguladores, la industria y los empresarios por igual en el sector financiero y otras industrias.



Λ S B Λ

PEM: El Cambiante Panorama de la Economía Mundial

<https://goo.gl/UAzOz0>

Fondo Monetario
Internacional
Enero 2017

El FMI espera que la actividad económica mejore en 2017 y 2018, en particular en los mercados emergentes y las economías en desarrollo. Sin embargo, existe una amplia dispersión de posibles resultados considerando la incertidumbre relacionada a la postura política de la nueva administración estadounidense y sus ramificaciones globales. Si bien las perspectivas de crecimiento de las economías avanzadas han mejorado, las perspectivas de crecimiento de los mercados emergentes y las economías en desarrollo han empeorado marginalmente, dado que las condiciones financieras se han endurecido en términos generales. Los riesgos negativos para la actividad incluyen: (i) un posible cambio hacia políticas orientadas hacia el interior y el proteccionismo; (ii) un endurecimiento de las condiciones financieras mundiales más severo de lo previsto, que podría interactuar con las debilidades del balance en partes de la zona del euro y en algunas economías de mercados emergentes; (iii) aumento de las tensiones geopolíticas; y, (iv) una desaceleración más severa en China.

América Latina ante un Nuevo Escenario Político y Económico Global: ¿Qué implica para la Región?

<https://goo.gl/bLz5bF>

Guillermo Calvo,
Alberto Carrasquilla,
et. al.

Center for Global
Development
Enero 2017

La región se enfrenta a una confluencia de eventos adversos desde al menos el año 2013. Esto implica que sus efectos en la región se han ido acumulando y las economías se han ido debilitando incluso en un contexto de bajas tasas de interés y amplia liquidez internacional. Desde mediados de 2016, una nueva oleada de acontecimientos políticos en los países avanzados ha sacudido a América Latina. Esta vez las olas se refieren al crecimiento de los movimientos políticos que promueven una reducción de la globalización. Un cambio repentino en la política de la economía más grande del mundo lleva a implicaciones preocupantes para el panorama económico mundial. En primer lugar, la expansión fiscal aumentará las tasas de interés internacionales y esto puede conducir a una mayor volatilidad de los flujos de capital que afectan a las economías emergentes y avanzadas. En segundo lugar, el enfoque más proteccionista que está menos interesado en la coordinación global puede aumentar la volatilidad de los tipos de cambio entre las principales monedas (por ejemplo, USD/EUR). Se espera que los cambios en el escenario económico mundial afecten a la región a través de cuatro canales principales: (i) un probable aumento de las tasas de interés internacionales; (ii) mayores dificultades en la economía china debido a sus debilidades financieras; (iii) un incremento en el proteccionismo de Estados Unidos, y en particular su efecto en la economía china; así como (iv) un mayor grado de incertidumbre sobre la evolución de las principales variables económicas, incluidos los tipos de cambio entre las principales monedas.



Λ S B Λ

Panorama Económico y Social de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños, 2016

<https://goo.gl/EcjtzM>

Comisión Económica
para América Latina
y el Caribe
Enero 2017

Esta edición tiene seis secciones que resumen la situación en América Latina y el Caribe en materia económica, social y de población, así como en inversión extranjera directa, comercio e igualdad de género. El PIB de América Latina y el Caribe se contrajo un 1,1% en 2016, continuando esta tendencia negativa desde 2011. El débil desempeño de la región fue causado principalmente por una gran caída en la inversión y el consumo. Sin embargo, se espera que la región crezca un 1,3% en 2017. En cuanto a las entradas de inversión extranjera directa (IED) en América Latina y el Caribe, éstas han disminuido un 9,1% entre 2014 y 2015. En 2015, los Estados Unidos fueron la principal fuente de flujos de IED hacia la región (25,7%), seguidos por Holanda (15,9%) y España (11,5%). Finalmente, la región debe enfrentarse a un panorama de creciente resistencia a la globalización, liderada principalmente por: (i) una lenta recuperación de la crisis de 2008-2009; (ii) una reducción de la pobreza a nivel mundial, mientras que la distribución del ingreso se deterioró en casi todas las economías avanzadas; y, (iii) un aumento sostenido de la inmigración en Estados Unidos y Europa.

Perspectivas del Mercado de Materias Primas: Debilidad de las Inversiones en los Exportadores de Materias Primas

<https://goo.gl/rsxAlo>

Banco Mundial
Enero 2017

Este documento proporciona un análisis de mercado detallando los principales grupos de productos básicos. La mayoría de las materias primas industriales seguirán experimentando un aumento en los precios en comparación con sus mínimos a principios de 2016. Por ejemplo, se espera que los precios del petróleo crudo suban a 55 dólares por barril en 2017, comparado con 43 dólares por barril en 2016. Este documento también analiza la reciente reducción en la inversión en países emergentes exportadores de productos básicos y en las economías en desarrollo, y concluye que la desaceleración refleja una alta incertidumbre, un deterioro de los términos de intercambio y una mayor carga de la deuda privada. Los autores argumentan que las reformas estructurales son fundamentales para mejorar el entorno empresarial, fomentando la diversificación económica y mejorando la gobernanza.

Banco de Pagos
Internacionales
Marzo 2017

Las Fluctuaciones del Apetito por el Riesgo Pierden Peso

<https://goo.gl/sqZmHU>

Los participantes del mercado esperaban un cambio en la combinación de políticas en los Estados Unidos, con un papel más importante para la política fiscal, el continuo pero gradual endurecimiento de la política monetaria, un empuje hacia la desregulación y una postura comercial más proteccionista. Sin embargo, la naturaleza precisa y el calendario de los cambios en las políticas y su impacto permanecieron poco claros. En febrero, los mercados bursátiles se recuperaron en Estados Unidos, mientras que los rendimientos soberanos en varios países de la zona del euro se vieron presionados por los inversores que cambiaron su enfoque hacia las incertidumbres políticas en Europa. En general, los rendimientos de los activos se han correlacionado menos entre las clases, las regiones y los sectores. Esto sugiere que, durante el período que se examina, las oscilaciones en el apetito por el riesgo de los inversores fueron cada vez menos un motor de las valoraciones globales. Los precios de los activos también sugirieron cambios en la percepción de los desafíos que enfrentan las economías de mercados emergentes (EMEs). Aunque los mercados recortaron en gran medida las reacciones negativas iniciales que siguieron a las elecciones presidenciales de Estados Unidos, las valoraciones relativas sugieren que persistieron ciertas preocupaciones en relación con sus perspectivas de crecimiento, comercio y financiamiento.

Beneficios de la Integración Financiera Mundial y Regional en América Latina

<https://goo.gl/VFIMA4>

Luc Eyraud, Diva Singh
y Bennett Sutton
Fondo Monetario
Internacional
Enero 2017

En este trabajo se analiza la oportunidad de integración financiera global y regional en América Latina, cuantificando los beneficios macroeconómicos potenciales que podrían ser alcanzados por dicha integración. Los resultados incluyen un crecimiento potencial medio entre 0,25 - 0,75 puntos porcentuales en el crecimiento del PIB de los países. Dado el reajuste en las proyecciones de crecimiento y la retirada de los bancos con actividad global de la región, aprovechar esta oportunidad de integración podría traer beneficios tales como fomentar el crecimiento y la estabilidad en la región, mejorar la competencia, explotar economías de escala y establecer bancos regionales robustos.



El Estado de la Industria de Servicios Financieros 2017

<https://goo.gl/1QPcuU>

Oliver Wyman
Enero 2017

A pesar de los grandes cambios en la industria de servicios financieros en los años recientes, las instituciones financieras tradicionales como bancos, aseguradoras y fondos de inversión continúan dominando la provisión de servicios financieros. Una cantidad significativa de nuevos jugadores -incluyendo nuevas compañías de tecnologías financieras, sistemas de pago, firmas tecnológicas, de información, telecomunicaciones y otros proveedores- está surgiendo y atrayendo la atención del resto de la industria de servicios financieros. Sin embargo, pocas de éstas aparentan estar ávidas o capaces de tomar protagonismo en una escala significativa, en la provisión de los principales servicios que ofrece la banca regulada. Por tanto, la pregunta no es si realmente los principales agentes de los servicios financieros existirán dentro de 5 ó 10 años, sino si serán capaces de prosperar.

Cadena de Bloques o *Distributed Ledger Technology* en Pagos, Compensación y Liquidación

<https://goo.gl/WUllq2>

David Mills, Kathy
Wang, Brendan Malone,
et. al.
Federal Reserve Board
Diciembre 2016

La tecnología de cadena de bloques o “distributed ledger technology” (DLT) es una innovación de FinTech que se ha descrito como un medio para transformar procesos de pago, compensación y liquidación. Existen grupos que piensan que la tecnología DLT fomenta un sistema de pago más eficiente mejorando la velocidad de liquidación de extremo a extremo, la capacidad de auditoría de los datos, la capacidad de recuperación y la eficiencia de costos. Aunque la DLT está en una etapa temprana, algunos esperan que esta tecnología esté disponible en entornos reales de producción dentro de dos años. Este documento tiene como objetivo examinar cómo esta tecnología podría ser utilizada en pagos, compensación y liquidación, así como identificar oportunidades y desafíos que enfrentan su implementación práctica y adopción a largo plazo.



La Revolución de las Empresas Fintech y el Futuro de la Banca

<https://goo.gl/88br2i>

Laura Rojas
Banco de Desarrollo de
América Latina
Diciembre 2016

Este documento explora el sector de las empresas FinTech, y su potencial disruptivo en la industria bancaria, así como las tendencias que están definiendo la banca del futuro. Las innovaciones del sector FinTech tienen el potencial de mejorar la eficiencia de la industria financiera y promover la inclusión de grupos sociales tradicionalmente desatendidos por los bancos. Por otra parte, también tienen el potencial de generar riesgos no previstos para los inversores y también para el sistema financiero en su conjunto. La primera sección de este trabajo identifica las principales características de las empresas FinTech. Estas empresas han entrado en todos los segmentos de la cadena de valor de un banco, desde los que sirven al cliente (front-end), como financiamiento, finanzas personales, transferencias y asesoría financiera, hasta los que dan apoyo a operaciones conocidas como Back-office). En la segunda sección se discuten las fuerzas que juegan en favor y en contra de la interrupción de la banca, como los hábitos de los consumidores, la tasa de bancarización y las características de la infraestructura bancaria. La tercera parte se enfoca en la transformación de la banca. La última sección analiza la colaboración entre los bancos y las empresas FinTech.

La Revolución Fintech en Asia

<https://goo.gl/Kw0pZo>

Sean Creehan y
Nicholas Borst
Federal Reserve Bank of
San Francisco
Febrero 2017

Impulsados por la proliferación de nuevas tecnologías y empresas FinTech, los sistemas financieros en Asia están experimentando una transformación significativa. Las finanzas en Asia han estado históricamente dominadas por grandes bancos, muchos de los cuales han sido lentos en aceptar el cambio tecnológico, dejando a varios grupos de la economía desatendidos en términos de acceso a servicios financieros. La creciente ubicuidad de los teléfonos móviles, el Internet y otras tecnologías han dado lugar a nuevas formas de prestación de servicios financieros. Las empresas que lideran la introducción de estos nuevos servicios son a menudo startups o empresas fuera del sector financiero tradicional. Los reguladores han tratado de mantener el ritmo de la rápida evolución de las tecnologías y los servicios ofrecidos por dichas empresas.



¿Puede el Enfoque de Regulación Bancaria Afectar la Actividad Económica? Un Enfoque de Proyecciones Locales

<https://goo.gl/dqt8lA>

Vivian Hwa,
Pavel S. Kapinos,
Carlos D. Ramirez

Federal Deposit
Insurance Corporation

Enero 6

La investigación existente generalmente encuentra que la magnitud del efecto de choques de calificaciones supervisoras sobre la actividad económica del sector real es pequeña y de corta duración. Esto es engañoso porque acciones orientadas a corregir debilidades en suscripciones y otras prácticas implican restricciones en los préstamos y esto debiera tener un efecto más fuerte en la actividad económica real. Los autores de este documento utilizan un enfoque de proyecciones locales para estimar respuestas de impulso con un modelo de vectores autorregresivos (VAR), mostrando que el efecto de choques restrictivos de la supervisión es mayor de lo que es usualmente estimable con el modelo VAR estándar de Cholesky.



Metodología de Clasificación de Municipios Urbanos y Rurales para el Sistema de Intermediación Financiera

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. Bolivia.

<https://goo.gl/r1EaOH>

Colocaciones Comerciales, Riesgo de Crédito y Ciclo Económico Chileno: Una Mirada Sectorial

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile. Chile.

<https://goo.gl/w7WyXA>

Informe de Endeudamiento 2016

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile. Chile.

<https://goo.gl/uSHN1Y>

SSF Avanza Hacia la Evaluación de los Flujos de Tesorería

Superintendencia del Sistema Financiero. El Salvador.

<https://goo.gl/UMLAay>

Hacia una Gestión Eficiente de los Flujos de Capitales

Banco de España. España.

<https://goo.gl/s2vtor>

Lineamientos para Bancos Sobre Préstamos Vencidos

Banco Central Europeo.

<https://goo.gl/LDOVYp>

Tendencias Globales de Financiación en los Mercados de Capitales en 2016

Banco de España. España.

<https://goo.gl/TFisLv>

Integración Financiera en América Latina

Superintendencia de Bancos de Guatemala. Guatemala.

<https://goo.gl/UVNlh9>

Banca en la Sombra

Superintendencia de Bancos de Guatemala. Guatemala.

<https://goo.gl/CJjmh9>



**Los Requerimientos Nuevos de Capital
para Las Instituciones Financieras en Honduras**
Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Honduras.
<https://goo.gl/hMzgS1>

Modificaciones Regulatorias
Comisión Nacional Bancaria y de Valores. México.
<https://goo.gl/KEiJJn>

**CONDUSEF vigila que las Entidades Financieras Eliminen las
Ventas Atadas**
Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios
de Servicios Financieros. México.
<https://goo.gl/Adla5S>

Supervisión y Regulación
Board of Governors of the Federal Reserve System.
Estados Unidos de América.
<https://goo.gl/qfp4c9>

**Una Propuesta Basada en el Mercado para Alivio Regulatorio
y Rendición de Cuentas**
Federal Deposit Insurance Corporation. Estados Unidos de América.
<https://goo.gl/PuOGTo>

**¿Pueden los Esquema de Seguro de Depósito Promover la
Profundidad Financiera? Evidencia del Sistema de Ahorros
Postal Durante los 20**
Federal Deposit Insurance Corporation. Estados Unidos de América.
<https://goo.gl/981bKD>

Perfil Bancario Trimestral
Federal Deposit Insurance Corporation. Estados Unidos de América.
<https://goo.gl/MFocr8>

Perspectivas Supervisoras
Federal Deposit Insurance Corporation.
Estados Unidos de América.
<https://goo.gl/879dGk>

Eventos Institucionales

LXXXI Junta Directiva

Abril 26 - 28, 2017.

Montevideo, Uruguay.

Participación Internacional

GAFILAT, Taller sobre Supervisión Basada en Riesgo para Sujetos Obligados Financieros y No Financieros

Mayo 2 - 4, 2017.

Lima, Perú.

Grupo Financiero BOD, 8avo Congreso Internacional Antilavado de Bancamerica

Mayo 4 - 5, 2017.

Santo Domingo, República Dominicana.

Grupo Consultivo de Basilea

Mayo 17 - 18, 2017.

Sede por definirse.

Conferencia del Banco Mundial sobre Microfinanzas

Mayo 25, 2017.

Washington D.C., Estados Unidos de América.

52ava Convención Bancaria 2017 ASO Bancaria

Junio 1 - 2, 2017.

Cartagena, Colombia.

Reunión Anual Grupo de Trabajo sobre Desempeño Social

Junio 7, 2017.

Ciudad de México, México.



Capacitación

Inspección para la Prevención del Lavado de Activos

Abril 3 - 7, 2017.

Nasáu, Bahamas.

<https://goo.gl/6N1qmr>

Supervisión Consolidada e Integración de Riesgos

Mayo 15 - 19, 2017.

Ciudad de México, México.

<https://goo.gl/E1E1T>

Inspección para la Prevención del Lavado de Activos

Mayo 22 - 26, 2017.

Ciudad de Panamá, Panamá.

<https://goo.gl/tupQOv>



subregiones, relacionadas con el conocer-a-tu-cliente y la debida diligencia, así como para la adopción de una serie de alternativas provenientes de un menú de opciones en debate para restablecer relaciones de corresponsalía.

En consecuencia, los riesgos de crédito y operativos deben ser considerados en la agenda de supervisión, entre los temas de prioridad alta. Por su parte, los estándares internacionales, la incorporación de nuevas tecnologías y los cambios requeridos para reducir el proceso de “de-risking,” requieren mayores esfuerzos y tiempo de regulación.

Finalmente, hacia adelante, las agencias regulatorias tendrán que hacer mayores esfuerzos en la comprensión de nuevas tecnologías financieras para ponerlas bajo el marco regulatorio de manera ordenada y sólida.

Es el tercer mes del año, y ya la agenda está sentada para continuar apoyando a la estabilidad y resiliencia financiera regional. La Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas está preparada para trabajar con sus miembros y cualquiera que tenga interés en contribuir a profundizar los mercados financieros de la región.

**Suscríbete a nuestro Diario
o envíanos comentarios y sugerencias:**
asba@asbasupervision.org
o al teléfono +52 (55) 5662-0085

Visítanos en nuestra página web:
<http://www.asbasupervision.org/>

Síguenos en Twitter:
 <https://twitter.com/ASBAnews/>

ADVERTENCIA / DERECHOS RESERVADOS

Publicado por la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas. Oficinas ubicadas en Picacho Ajusco #238 Int. 601 Col. Jardines en la Montaña, México D.F. C.P. 14210, México. Suscripciones: favor escribir a asba@asbasupervision.org o llamar al teléfono (5255) 5662-0085. Prohibida su reproducción total o parcial, excepto con autorización. Todos los derechos reservados. La información ha sido obtenida por ASBA de fuentes consideradas confiables y, por lo general, públicas o de sus Miembros Asociados. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano y/o mecánico de nuestras fuentes y/o traductoras, ASBA no garantiza la exactitud, adecuación o integridad de cualquier información, y no se hace responsable por cualesquiera errores, omisiones, o por los resultados derivados del uso de dicha información. Las opiniones y aseveraciones contenidas en los artículos y documentos publicados de autores individuales son de absoluta responsabilidad de los mismos y no comprometen la opinión de la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas, de su Junta Directiva o de la Secretaría General. ASBA se reserva el derecho de difundir documentos por este medio a la comunidad supervisora de la Región, y no recibe ningún honorario o comisión por hacerlo.

