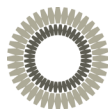


April-June, 2023

Journal of the ⁷² Banking Supervisor

Promoting Best Practices for Banking Supervision



A S B A

ASSOCIATION OF SUPERVISORS
OF BANKS OF THE AMERICAS

EDITORIAL NOTE

The Evolving Role of Bank Supervision: A Focus on Sustainability, Technology, and Risk

The role of bank supervision is evolving to meet the challenges of a rapidly changing financial landscape. Supervisors are increasingly focused on sustainability, technology, and risk.

Banks play a crucial role in financing the transition to a low-carbon economy. Supervisors are working to ensure that banks have the necessary tools and capabilities to manage the risks associated with climate change and other sustainability issues.

Technology is transforming the banking industry at an unprecedented pace. Supervisors are working to keep pace with these changes and ensure that banks manage the associated risks effectively. This includes risks related to cybersecurity, fintech, and crypto assets.

Banks face various risks, including credit, market, and operational risks. Supervisors are working to ensure banks have robust risk management frameworks to identify, assess, and mitigate these risks.

The 72nd edition of the Journal of the Banking Supervisor highlights some of the key regulatory developments that have taken place in the Americas in recent months, including New Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information and Climate-related Disclosures, New capital requirements for banks exposed to crypto-assets; Enhanced liquidity requirements for systemically important banks; Revised stress testing guidelines; New consumer protection regulations for digital financial services; Enhanced anti-money laundering and counter-terrorist financing regulations; and New regulations for open banking.

In addition to the articles featured in this edition of the Journal of the Banking Supervisor, the Members of the Association of Supervisors of Banks of the Americas (ASBA) also shares news and information on prudential and non-prudential financial regulations issued in their jurisdictions during the second quarter of 2023. Also, publications, technical reports, and other information that they consider relevant. This compilation is an effort to broaden communication and understanding among the countries of the Americas on the approaches used to address various issues of joint interest in financial regulation.

The 72nd edition of the Journal of the Banking Supervisor provides a comprehensive overview of the latest developments in the banking sector. It highlights the importance of collaboration and information sharing among regulators and supervisors in the Americas.

TABLE OF CONTENTS

Banking Regulation and Supervision

- IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information
- IFRS S2 Climate-related Disclosures
- IOSCO Standards Implementation Monitoring (ISIM) for Principles (1-5) Relating to the Regulator
- Retail Market Conduct Task Force Final Report
- 2023 Federal Reserve Stress Test Results

Economic and Market Outlook

- BIS Annual Economic Report 2023
- Caribbean Economics Quarterly: Volume 12, Issue 2: Global and Regional Economies at a Crossroads
- World Economic Outlook Update. Near-Term Resilience, Persistent Challenges

Research and Analysis

Non-bank Financial Intermediation, Crypto-assets and Stablecoins

- i. High-level Recommendations for the Regulation, Supervision and Oversight of Crypto-asset Activities and Markets: Final report
- ii. Policy Recommendations for Crypto and Digital Asset Markets. Consultation Report
- iii. High-level Recommendations for the Regulation, Supervision and Oversight of Global Stablecoin Arrangements: Final report
- iv. EU Non-bank Financial Intermediation Risk Monitor 2023
- v. Remaining regulatory challenges in digital finance and crypto-assets after MiCA

Climate Risk and Sustainable Finance

- i. FSB Roadmap for Addressing Financial Risks from Climate Change Progress report
- ii. Common Framework for Sustainable Finance Taxonomies for Latin America and the Caribbean

Technology

- i. Open Finance in Latin America and the Caribbean: Great Opportunities, Large Challenges
- ii. Guide on How to Apply Customer Due Diligence with a Risk-Based Approach Using Digital Tools

TABLE OF CONTENTS

Research and Analysis

Bank Systemic Risk and Bank Failures

- i. Macroprudential Policy and Bank Systemic Risk: Does Inflation Targeting Matter?
- ii. Good Supervision: Lessons from the Field

Money Laundering and Terrorist Financing Risks

- i. EBA Report on ML/TF Risks Associated with Payment Institutions

Contributions from Members

- [Banco Central de la República Argentina](#)
- [Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bolivia](#)
- [Banco Central do Brasil](#)
- [Office of the Superintendent of Financial Institutions, Canada](#)
- [Comisión para el Mercado Financiero, Chile](#)
- [Superintendencia de Bancos, Ecuador](#)
- [Banco Central de Reserva de El Salvador](#)
- [Banco de España](#)
- [Federal Deposit Insurance Corporation, United States of America](#)
- [Superintendencia de Bancos, Guatemala](#)
- [Comisión Nacional de Bancos y Seguros, Honduras](#)
- [Comisión Nacional Bancaria y de Valores, México](#)
- [Superintendencias de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, Nicaragua](#)
- [Superintendencia de Bancos de Panamá](#)
- [Banco Central del Paraguay](#)
- [Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Perú](#)
- [TCI Financial Services Commission, Turks and Caicos Islands](#)
- [Banco Central del Uruguay](#)

ASBA Events

Banking Regulation and Supervision

International
Sustainability
Standards Board
June, 2023

IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information

<https://shorturl.at/z2589>

The objective of IFRS S1 is to require an entity to disclose information about its sustainability-related risks and opportunities that is useful to users of general purpose financial reports in making decisions relating to providing resources to the entity.

IFRS S1 requires an entity to disclose information about all sustainability-related risks and opportunities that could reasonably be expected to affect the entity's cash flows, its access to finance or cost of capital over the short, medium or long term (collectively referred to as 'sustainability-related risks and opportunities that could reasonably be expected to affect the entity's prospects').

The standard sets out general requirements for the content and presentation of these disclosures so that the information disclosed is useful to users in making decisions relating to providing resources to the company.

Specifically, IFRS S1 requires companies to disclose information about:

- The governance processes, controls and procedures they use to monitor, manage and oversee sustainability-related risks and opportunities.
- Their strategy for managing sustainability-related risks and opportunities.
- The processes they use to identify, assess, prioritize and monitor sustainability-related risks and opportunities.

IFRS S1 is a significant development in the area of sustainability reporting, and it is expected to have a major impact on the way companies disclose information about their sustainability-related risks and opportunities.

International
Sustainability
Standards Board
June, 2023

IFRS S2 Climate-related Disclosures

<https://t.ly/rkYbY>

The objective of IFRS S2 is to require an entity to disclose information about its climate-related risks and opportunities that is useful to users of general purpose financial reports in making decisions relating to providing resources to the entity.

IFRS S2 requires an entity to disclose information about climate-related risks and opportunities that could reasonably be expected to affect the entity's cash flows, its access to finance or cost of capital over the short, medium or long term (collectively referred to as 'climate-related risks and opportunities that could reasonably be expected to affect the entity's prospects').

The standard applies to both climate-related risks and opportunities, which are defined as follows:

- Climate-related risks are risks that arise from the physical impacts of climate change, such as extreme weather events, or from the transition to a low-carbon economy.
- Climate-related opportunities are opportunities that arise from the transition to a low-carbon economy, such as the development of new technologies or the creation of new markets.

IFRS S2 sets out the requirements for disclosing information about an entity's climate-related risks and opportunities. In particular, IFRS S2 requires companies to disclose information that enables users of general purpose financial reports to understand:

- How the company identifies, assesses, prioritizes, and monitors its climate-related risks and opportunities.
- How the company manages its climate-related risks and opportunities.
- The company's performance in relation to its climate-related risks and opportunities.

IFRS S2 is a significant development in the area of climate-related financial reporting, and it is expected to have a major impact on the way companies disclose information about their climate-related risks and opportunities.

International Organization
of Securities Commissions
(IOSCO)

February, 2023

IOSCO Standards Implementation Monitoring (ISIM) for Principles (1-5) Relating to the Regulator

<https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD727.pdf>

The International Organization of Securities Commissions (IOSCO) has developed the IOSCO Standards Implementation Monitoring (ISIM) as a tool to monitor the implementation of a set of IOSCO Principles and Standards by member jurisdictions. The second ISIM Review was carried out by the IOSCO Assessment Committee (AC) and reviewed the first five principles of the IOSCO Principles Relating to the Regulator (Principles 1-5). These five Principles are part of IOSCO's 38 Objectives and Principles of Securities Regulation (Principles), which provide core elements of an essential regulatory framework for securities regulations.

The Principles establish the desirable attributes of a regulator. An independent and accountable regulator with appropriate powers and resources is essential to ensuring the achievement of the three core objectives of securities regulation:

- The protection of investors;
- Ensuring that markets are fair, efficient, and transparent; and
- The reduction of systemic risk.
- The review found that most jurisdictions have made progress in implementing Principles 1-5, but there are still some gaps. For example, some jurisdictions need to strengthen their enforcement powers and improve their cooperation with other regulators.

The review also found that some jurisdictions have implemented Principles 1-5 in a way that is not consistent with international standards. For example, some jurisdictions have not given their regulators sufficient independence from the government.

The review makes a number of recommendations to help jurisdictions improve their implementation of Principles 1-5. These recommendations include:

- Strengthening enforcement powers;
- Improving cooperation with other regulators;
- Ensuring that regulators are independent from the government; and
- Adopting clear and consistent regulatory processes.

The review also provides examples of good practices in implementing Principles 1-5. These examples can be used by jurisdictions to improve their own implementation of these Principles.

The ISIM Review is an important tool for helping jurisdictions to improve their securities regulation. The recommendations of the review can help jurisdictions to close the gaps in their implementation of Principles 1-5 and to ensure that their securities regulations are consistent with international standards

International Organization
of Securities Commissions
(IOSCO)

February, 2023

Retail Market Conduct Task Force Final Report

<https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD730.pdf>

The IOSCO Retail Market Conduct Task Force (RMCTF) has published a final report on retail market conduct issues. The report finds that misconduct and harmful practices affecting retail investors continue to be persistent global problems.

The report identifies a number of key thematic findings on recent retail investor trends and related conduct challenges, including:

- The impact of technological advances, social media, and changing market conditions on retail trading activity.
- The opportunities and challenges with the rise of digitalization.
- Common financial consumer issues.
- The escalation in unlicensed activity, scams, fraudulent or harmful behavior and reported investor losses.
- Increased greenwashing risk.

The report also sets out an adaptive toolkit for regulators to consider in developing their respective approaches to retail market conduct. The toolkit includes a number of recommendations, such as:

- Improving investor education and awareness.
- Strengthening market oversight and enforcement.
- Promoting greater transparency and accountability.
- Facilitating cooperation and collaboration between regulators.

The report concludes by calling for a coordinated global effort to address retail market conduct issues.

Federal Reserve
(FED)
June, 2023

2023 Federal Reserve Stress Test Results

<https://t.ly/aSZ60>

The 2023 stress test of the 23 largest banks in the United States shows that they have sufficient capital to absorb more than \$540 billion in losses and continue lending to households and businesses under stressful conditions.

The results of the stress test vary significantly across different types of banks. The largest banks entered the stress test with large unrealized losses on securities portfolios, which appreciate in value under the stress test scenario. This results in somewhat smaller capital ratio declines for the largest banks. However, banks with concentrations in mortgages, credit cards, and commercial real estate generally had larger declines in post-stress capital ratios.

The stress test is one of many supervisory tools used to assess the resilience of large banks. It helps ensure that banks can withstand acute financial stress and still be able to lend to households and businesses. However, recent events have highlighted the need for humility when assessing large bank resilience. Stress tests should continue to evolve over time to reflect an appropriately wide range of risks in today's complex and interconnected financial system.

Economic and Market Outlooks

Bank for International
Settlements (BIS)
June, 2023

BIS Annual Economic Report 2023

<https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2023e.pdf>

The global economy has reached a critical and perilous juncture. Policymakers are facing a unique constellation of challenges. Each of them, taken in isolation, is not new; but their combination on a global scale is. On the one hand, central banks have been tightening to bring inflation back under control: prices are rising far too fast. On the other hand, financial vulnerabilities are widespread: debt levels - private and public - are historically high; asset prices, especially those of real estate, are elevated; and risk-taking in financial markets was rife during the phase in which interest rates stayed historically low for unusually long. Indeed, financial stress has already emerged. Each of the two challenges, by itself, would be difficult to tackle; their combination is daunting.

This year's BIS Annual Economic Report explores the global economy's journey and the policy challenges involved. It is, in fact, an exploration of not one but three interwoven journeys: the journey that has taken the global economy to the current juncture; the journey that may lie ahead; and, in the background, the journey that the financial system could make as digitalisation opens up new vistas. Much is at stake. Policymakers will need to work in concert, drawing the right lessons from the past to chart a new path for the future. Along the way, the perennial but elusive search for consistency between fiscal and monetary policy will again take centre stage. Prudential policy will continue to play an essential supporting role. And structural policies will be critical.

Inter-American
Development Bank
(IDB)
August, 2023

Caribbean Economics Quarterly: Volume 12, Issue 2: Global and Regional Economies at a Crossroads

<https://t.ly/w8Vsz>

The global economy and Caribbean regional economies are at a crossroads. In general terms, tourism-oriented economies have recovered more rapidly than expected from the sharp pandemic-induced contraction of 2020. Commodity prices have subsided; however, they remain above pre-pandemic levels, with persistent negative effects on households across the region, while at the same time buoying macroeconomic prospects for commodity exporters. Regional economies have grown faster than the global economy, recovering from a deeper shock, but growth rates are likely to converge to pre-pandemic levels unless there are significant structural changes to enhance productivity, country circumstances vary substantially, as noted in the country sections of this report. Some countries (e.g., The Bahamas and Jamaica) tourism sectors have recovered more rapidly than others (e.g., Barbados), and there is the hydrocarbon-fueled extraordinary growth of Guyana that dwarfs the economic growth of all countries in the Western Hemisphere. Key risks and opportunities also vary across countries, and these are analyzed in the country sections of the report.

International
Monetary Fund (IMF)
July, 2023

World Economic Outlook Update. Near-Term Resilience, Persistent Challenges

<https://t.ly/qf6TB>

Global growth is projected to fall from an estimated 3.5 percent in 2022 to 3.0 percent in both 2023 and 2024. While the forecast for 2023 is modestly higher than predicted in the April 2023 World Economic Outlook (WEO), it remains weak by historical standards. The rise in central bank policy rates to fight inflation continues to weigh on economic activity. Global headline inflation is expected to fall from 8.7 percent in 2022 to 6.8 percent in 2023 and 5.2 percent in 2024. Underlying (core) inflation is projected to decline more gradually, and forecasts for inflation in 2024 have been revised upward.

The recent resolution of the US debt ceiling standoff and, earlier this year, strong action by authorities to contain turbulence in US and Swiss banking reduced the immediate risks of financial sector turmoil. This moderated adverse risks to the outlook. However, the balance of risks to global growth remains tilted to the downside. Inflation could remain high and even rise if further shocks occur, including those from an intensification of the war in Ukraine and extreme weather-related events, triggering more restrictive monetary policy. Financial sector turbulence could resume as markets adjust to further policy tightening by central banks. China's recovery could slow, in part as a result of unresolved real estate problems, with negative cross-border spillovers. Sovereign debt distress could spread to a wider group of economies. On the upside, inflation could fall faster than expected, reducing the need for tight monetary policy, and domestic demand could again prove more resilient.

In most economies, the priority remains achieving sustained disinflation while ensuring financial stability. Therefore, central banks should remain focused on restoring price stability and strengthen financial supervision and risk monitoring. Should market strains materialize, countries should provide liquidity promptly while mitigating the possibility of moral hazard. They should also build fiscal buffers, with the composition of fiscal adjustment ensuring targeted support for the most vulnerable. Improvements to the supply side of the economy would facilitate fiscal consolidation and a smoother decline of inflation toward target levels.

Research and Analysis

Non-bank Financial Intermediation, Crypto-assets and Stablecoins

Financial Stability
Board (FSB)
July, 2023

High-level Recommendations for the Regulation, Supervision and Oversight of Crypto-asset Activities and Markets: Final report

<https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P170723-2.pdf>

In October 2022, the FSB published a consultative report on regulation, supervision and oversight of crypto-asset activities and markets, including a set of high-level recommendations.

The recommendations are addressed to financial regulatory, supervisory and oversight authorities at a jurisdictional level. They set out the key objectives that an effective regulatory and supervisory framework should achieve but are high-level and flexible so that they can be incorporated into a wide variety of regulatory frameworks. The recommendations establish a global regulatory baseline and some jurisdictions may also decide to take more restrictive regulatory measures. Their aim is to promote a regulatory, supervisory and oversight framework that is technology-neutral and focuses on underlying activities and risks.

These final recommendations take into account feedback from the public consultation and stakeholder outreach. In light of the events that took place in crypto-asset markets in 2022 and early 2023 and the potential threat to the wider financial system, the recommendations also reflect enhancements of key areas.

In line with the mandate of the FSB, the recommendations focus on regulatory, supervisory and oversight issues relating to crypto-assets to help foster safe innovation. The recommendations therefore do not comprehensively address all specific risk categories related to crypto-asset activities, such as: Anti-Money Laundering/Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT); data privacy; cyber security; consumer and investor protection; market integrity; competition policy; taxation; monetary policy; monetary sovereignty; and other macroeconomic concerns.

Non-bank Financial Intermediation, Crypto-assets and Stablecoins

International
Organization of
Securities
Commissions (IOSCO)
May, 2023

Policy Recommendations for Crypto and Digital Asset Markets. Consultation Report

<https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD734.pdf>

This consultation report proposes 18 policy recommendations that IOSCO plans to finalize in early Q4 this year to support greater consistency with respect to regulatory frameworks and oversight in its member jurisdictions, to address concerns related to market integrity and investor protection arising from crypto-asset activities. The recommendations have been developed under the stewardship of the IOSCO Board's Fintech Task Force (FTF) in accordance with IOSCO's CryptoAsset Roadmap published in June 2022.

The proposed recommendations are principles-based and outcomes-focused and are aimed at the activities performed by crypto-asset service providers (CASPs). They apply IOSCO's widely accepted global standards for securities markets regulation to address key issues and risks identified in cryptoasset markets. The proposed recommendations are activities-based and follow a 'lifecycle' approach in addressing the key risks identified in this report. They cover the range of activities in crypto-asset markets that involve CASPs from offering, admission to trading, ongoing trading, settlement, market surveillance and custody as well as marketing and distribution (covering advised and non-advised sales) to retail investors. The proposed recommendations do not cover activities, products or services provided in the so-called "decentralized finance" or "DeFi" area.

The proposed recommendations also cover the need for enhanced cooperation among regulators. They aim to provide a critical benchmark for IOSCO members to cooperate, coordinate and respond to cross-border challenges in enforcement and supervision, including regulatory arbitrage concerns, that arise from global crypto-asset activities conducted by CASPs that offer their services, often remotely, into multiple jurisdictions.

While the proposed recommendations are not directly addressed to markets participants, CASPs and all participants in crypto-asset markets are strongly encouraged to carefully consider the expectations and outcomes articulated through the proposed recommendations and the respective supporting guidance in the conduct of registered/licensed, and cross-border activities.

Non-bank Financial Intermediation, Crypto-assets and Stablecoins

Financial Stability
Board (FSB)
July, 2023

High-level Recommendations for the Regulation, Supervision and Oversight of Global Stablecoin Arrangements: Final report

<https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P170723-3.pdf>

In October 2022, the FSB published a review of its High-level Recommendations, including how any gaps identified could be addressed by existing frameworks, considering recent market and policy developments.

The High-level Recommendations seek to promote consistent and effective regulation, supervision and oversight of global stablecoin arrangements (GSCs) across jurisdictions to address the potential financial stability risks they pose, both at the domestic and international level, while supporting responsible innovation and providing sufficient flexibility for jurisdictions to implement domestic approaches.

The recommendations are addressed to financial regulatory, supervisory and oversight authorities at a jurisdictional level. They should be applied by individual authorities to the extent they fall within the authorities' remits.

The recommendations take a broad approach to GSCs and are intended to be flexible so that they can be incorporated into the wide variety of regulatory frameworks potentially applicable to GSCs around the world.

European Systemic
Risk Board (ESRB)
June, 2023

EU Non-bank Financial Intermediation Risk Monitor 2023

<https://t.ly/svSUH>

The European Systemic Risk Board (ESRB) has published the EU Non-bank Financial Intermediation Risk Monitor 2023 (NBFIMonitor). The NBFIMonitor is an annual report that assesses the risks and vulnerabilities associated with non-bank financial intermediaries (NBFIs), such as investment funds and other financial institutions.

The 2023 NBFIMonitor finds that financial stability risks have increased overall in 2022, due to rising geopolitical tensions, higher-than-expected inflation, and tightening financial conditions. The report highlights three main risks and vulnerabilities:

- **Credit risk:** An economic slowdown and tightening financial conditions could increase credit risk for NBFIs that are exposed to low-rated bonds and loans. This could lead to losses, which could in turn trigger large outflows and liquidity strains.
- **Market liquidity risk:** Liquidity conditions in EU bond markets deteriorated in 2022, which could put further pressure on NBFIs that are engaged in liquidity transformation. This could lead to margin and collateral calls, which could force NBFIs to sell assets at fire-sale prices.
- **Excessive leverage:** Excessive use of leverage by NBFIs could amplify liquidity and market risks, leading to contagion and magnifying shocks to financial stability. This vulnerability affects both traditional NBFIs and crypto intermediaries, since both use leverage and rely on collateral.

Non-bank Financial Intermediation, Crypto-assets and Stablecoins

Policy Department for
Economic, Scientific
and Quality of Life
Policies at the request
of the Committee on
Economic and
Monetary Affairs
April, 2023

Remaining regulatory challenges in digital finance and crypto-assets after MiCA

[https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2023/740083/IPOL_STU\(2023\)740083_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2023/740083/IPOL_STU(2023)740083_EN.pdf)

The European Parliament has adopted the Markets in Cryptoassets Regulation (MiCA) and the revised Transfer of Funds Regulation (TFR). This study has been commissioned to support the work of the European Parliament's ECON Committee by identifying the potential challenges remaining after MiCA's adoption and the TFR's revision, and by discussing whether further legislation is necessary on decentralized digital finance and crypto-assets in light of the lessons learned from the Crypto Winter of 2022-2023.

The study identifies a number of policy options for addressing the challenges posed by decentralized finance (DeFi), non-fungible tokens (NFTs) for financial use, crypto staking/lending, the use of non-formal communication means and sustainability related matters. These options include:

- **Regulating DeFi:** The study argues that DeFi poses a number of risks, such as market manipulation, fraud, and money laundering. It suggests that DeFi could be regulated by requiring participants to comply with certain requirements, such as Know Your Customer (KYC) and Anti-Money Laundering (AML) rules.
- **Regulating NFTs:** The study argues that NFTs for financial use, such as those used to represent ownership of assets or to facilitate payments, could pose similar risks to DeFi. It suggests that NFTs for financial use could be regulated in a similar way to DeFi.
- **Regulating crypto staking/lending:** The study argues that crypto staking/lending could pose risks to investors, such as the risk of losing their investment or the risk of being exposed to fraud. It suggests that crypto staking/lending could be regulated by requiring participants to comply with certain requirements, such as disclosure requirements and risk management requirements.
- **Regulating the use of non-formal communication means:** The study argues that the use of non-formal communication means, such as social media, to promote crypto assets could pose risks to investors, such as the risk of being misled. It suggests that the use of non-formal communication means to promote crypto assets could be regulated by requiring promoters to comply with certain requirements, such as disclosure requirements.
- **Regulating crypto assets for sustainability purposes:** The study argues that crypto assets could have a negative impact on the environment. It suggests that crypto assets could be regulated to mitigate their environmental impact.

The study concludes by noting that the challenges posed by decentralized finance and crypto-assets are complex and evolving. It recommends that the European Parliament and the European Commission continue to monitor these challenges and to consider further legislation as needed.

Climate Risk and Sustainable Finance

Financial Stability
Board (FSB)

July, 2023

FSB Roadmap for Addressing Financial Risks from Climate Change Progress report

<https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P130723.pdf>

The Financial Stability Board (FSB) published a Roadmap for Addressing Climate-related Financial Risks in July 2021. The Roadmap was endorsed by the G20 and outlines four key areas for action: firm-level disclosures, data, vulnerabilities analysis, and regulatory and supervisory practices and tools :

- Firm-level disclosures: The FSB welcomes the publication of the final standards by the International Sustainability Standards Board (ISSB) on general sustainability-related disclosures and climate-related disclosures. The FSB asks the ISSB to take over from the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) the monitoring of the adoption of climate-related disclosures by firms.
- Data: The FSB continues to focus on improving the availability, quality, and cross-border comparability of climate data. The FSB supports the development of global repositories that provide open access to data and would facilitate the use of metrics that reflect climate-related risks consistently and reliably across sectors and jurisdictions.
- Vulnerabilities analysis: The FSB is making progress on developing conceptual frameworks and metrics for monitoring climate-related vulnerabilities. The FSB also supports the embedding of climate scenarios into monitoring of financial vulnerabilities and the development of understanding of the cross-border and cross-sectoral transmission of climate shocks.
- Regulatory and supervisory practices and tools: The FSB is supporting initiatives on embedding climate-related risk into risk management and prudential frameworks. The FSB also supports capacity building in this area.

Climate Risk and Sustainable Finance

UN Environment
Programme, UNEP FI

Working Group on
Sustainable Finance
Taxonomies in Latin
America and the
Caribbean - Interagency
Technical Committee -
Forum of Ministers of
Environment of Latin
America and the
Caribbean

June, 2023

Common Framework for Sustainable Finance Taxonomies for Latin America and the Caribbean

<https://shorturl.at/KMORW>

The Latin America and Caribbean (LAC) region is highly exposed to climate change and is working to develop sustainability taxonomies to address this threat. A lack of comparability between national taxonomies creates hurdles for trade and international capital flows towards low-carbon projects.

The Common Framework for Sustainable Finance Taxonomies for Latin America and the Caribbean is a new initiative that aims to serve as a catalyst for progress towards sustainable finance implementation in the region. The framework provides a regional alignment approach to unlock opportunities and financing for long-term value creation, shared prosperity, and sustainable development.

The framework is based on four guiding principles:

- **Science-based:** The framework ensures that taxonomies are aligned with the latest climate science and are consistent with the Paris Agreement.
- **Credibility:** The framework ensures that taxonomies are credible and can be used to measure progress towards net-zero emissions.
- **Transparency:** The framework ensures that taxonomies are transparent and accessible to all stakeholders.
- **Interoperability:** The framework ensures that taxonomies are interoperable with other international taxonomies, such as the European Union's taxonomy.

The Common Framework for Sustainable Finance Taxonomies for Latin America and the Caribbean is a significant development in the area of sustainable finance in the LAC region. It is expected to help to unlock billions of dollars in investment for low-carbon projects and to accelerate the region's transition to a sustainable economy.

Technology

Inter-American
Development Bank
(IDB)

Herrera, Diego;
Pereira, Walter;
Volochn, Ludmila;
Zárate Moreno, Ana
Maria

June, 2023

Open Finance in Latin America and the Caribbean: Great Opportunities, Large Challenges

<https://n9.cl/ssxo8u>

This document is a comprehensive study of open finance, its context, and its value for the financial system in Latin America and the Caribbean. It also delves into the intricacies of the open finance ecosystem and analyzes its risks and opportunities. The document describes the status of the development of open finance in the region and discusses the challenges faced in implementing the ecosystem there. Finally, this text guides financial regulators and supervisors, considering international best practices and regional distinctions. This document examines how the regulatory framework can contribute to handing power over data to financial consumers, allowing them to obtain better conditions for accessing and using financial products with security and efficiency. The document emphasizes the need for robust data-protection regulations, consumer safeguards, and technological infrastructure to establish a sustainable and secure open finance ecosystem.

Superintendencia de
Banca, Seguros y AFP,
Peru

August, 2023

Guide on How to Apply Customer Due Diligence with a Risk-Based Approach Using Digital Tools

https://www.sbs.gob.pe/Portals/5/jer/GUIAS_OC/Guia_Herramientas_Digitales.pdf

Customer due diligence (CDD) is a fundamental process for preventing money laundering and terrorist financing (ML/TF). It involves collecting, verifying, and monitoring information about customers and their transactions.

Digitization can help obliged entities to improve the efficiency and effectiveness of CDD. By digitizing information, obliged entities can store it securely and accessibly, and automate the tasks of collection and verification.

The text provides a practical guide for the implementation of CDD with digital tools. The guide includes case studies that illustrate how obliged entities can use technology to comply with their ML/TF obligations.

Digitization is a valuable tool for preventing ML/TF. By digitizing CDD, obliged entities can improve their ability to identify and mitigate ML/TF risks.

Bank Systemic Risk and Bank Failures

International
Monetary Fund (IMF)

Mohamed Belkhir; Sami
Ben Naceur; Bertrand
Candelon; Woon Gyu
Choi; Farah Mugrabi

June, 2023

Macroprudential Policy and Bank Systemic Risk: Does Inflation Targeting Matter?

<https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WP/2023/English/wpiea2023119-print-pdf.ashx>

This paper investigates macroprudential policy effects on bank systemic risk and the role of inflation targeting in such effects. Using bank-level data for 45 countries comprising various monetary and exchange rate regimes, our regime-dependent dynamic panel regression results point to complementarities between monetary and macroprudential policies. We find that the tightening of most macroprudential tools—including DSTI and LTV limits, and capital requirements—reduces bank systemic risk further under inflation targeting. Our findings lend credence to the view that inflation targeting strengthens macroprudential policy roles in mitigating financial stability risks.

International
Monetary Fund (IMF)

Tobias Adrian; Ana
Carvalho; Marina
Moretti; Hee Kyong
Chon; Katharine Seal;
Fabiana Melo; Jay Surti

September, 2023

Good Supervision: Lessons from the Field

<https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WP/2023/English/wpiea2023181-print-pdf.ashx>

Keeping banks safe and sound hinges on good supervision. The bank failures of March 2023 precipitated questions about the effectiveness of supervision. This paper reflects on lessons learned from this banking turmoil and reviews global progress in delivering effective supervision over the past ten years. It finds progress in areas like risk monitoring, stress testing, and business model analysis. Yet, progress has also been hampered by deficiencies in supervisory approaches, techniques, tools, and (use of) corrective and sanctioning powers, as well as by unclear mandates, inadequate powers, and lack of independence and resources. Overcoming these deficiencies requires supervisors to improve their own performance and other policy makers to contribute to ensuring vigilant, independent and accountable supervision.

Money Laundering and Terrorist Financing Risks

EBA Report on ML/TF Risks Associated with Payment Institutions

<https://shorturl.at/acqzB>

European Banking
Authority (EBA)

June, 2023

The European Banking Authority (EBA) published a report on money laundering and terrorist financing (ML/TF) risks associated with EU payment institutions. The report found that ML/TF risks in the sector may not be assessed and managed effectively by institutions and their supervisors.

The EBA assessed the scale and nature of ML/TF risk in the payment institutions sector. It found that the sector is exposed to high ML/TF risks, due to its role in facilitating payments and its access to customer data. However, the EBA found that many payment institutions do not have adequate AML/CFT controls in place to mitigate these risks.

The EBA also found that not all competent authorities are currently doing enough to supervise the payment institutions sector effectively. This is a concern, as it means that payment institutions with weak AML/CFT controls can operate in the EU.

The EBA's report makes a number of recommendations to address these findings. These recommendations include:

- Payment institutions should strengthen their AML/CFT controls.
- Competent authorities should strengthen their supervision of the payment institutions sector.
- The EBA should update its guidelines on AML/CFT for payment institutions.

The EBA's report is a timely reminder of the importance of addressing ML/TF risks in the payment institutions sector. By taking the recommendations of the report on board, payment institutions and their supervisors can help to protect the integrity of the EU's financial system.

Financial Regulations Second Quarter 2023

We requested information on prudential and non-prudential financial regulations issued by ASBA Members in the second quarter of the year. The section includes a summary of these regulations and the link to the documentation if it is public.

This compilation is an effort to expand communication and understanding among the countries of the Americas on approaches used to address various issues that are of interest in financial regulation.

Banco Central de la República de Argentina (BCRA)

Comunicación "A" 7739 - 10/04/23 | Se emitió el texto ordenado de las normas sobre “Sistema Nacional de Pagos - Cámaras electrónicas de compensación”, al que debe ajustarse la creación y funcionamiento de las cámaras que compensen fondos mediante el procesamiento electrónico de información.

Comunicación "A" 7745 - 20/04/23 | En primer lugar, y en pos de mantener el incentivo al ahorro en pesos, se elevaron con vigencia desde el 21/4/23, las tasas de interés mínimas de los plazos fijos en pesos (en el caso de depósitos de personas humanas, se estableció un piso de 81% TNA para las imposiciones a 30 días de hasta \$10 millones; para el resto de los depósitos a plazo fijo, la tasa mínima se definió en 72,5% TNA). Se elevó el coeficiente que determina la tasa fija de precancelación de los depósitos con opción de cancelación anticipada en Unidades de Valor Adquisitivo (“UVA”). Se adecuaron las tasas fijas de interés previstas para las financiaciones de las normas sobre “Línea de financiamiento para la inversión productiva de MiPyME” estableciéndose en 67,5% TNA para las financiaciones a proyectos de inversión, y en 77,5% para los demás destinos. Se incrementó, con vigencia a partir del ciclo de facturación de mayo de 2023, del 77% al 80% TNA, el límite al interés compensatorio para financiaciones vinculadas a tarjetas de crédito que pueden aplicar las entidades financieras, de acuerdo con las normas sobre “Tasas de interés en las operaciones de crédito”.

Comunicación "A" 7751 - 27/04/23 | Con vigencia desde el 28/4/23, se estableció un nuevo piso para las tasas de interés mínimas de los plazos fijos en pesos constituidos por personas humanas de 91% TNA para las imposiciones a 30 días, y 85,5% TNA para el resto de los depósitos a plazo fijo. Se incrementó a \$30 millones el importe hasta el cual las entidades financieras se encuentran obligadas a pagar a personas humanas la tasa mínima regulada para depósitos a tasa fija (el importe mencionado incluye a depósitos con opción de cancelación anticipada en UVA). Se elevó el coeficiente para determinar la tasa fija de precancelación de los depósitos con opción de cancelación anticipada en UVA. Se adecuaron las tasas fijas de interés previstas para las financiaciones de las normas sobre “Línea de financiamiento para la inversión productiva de MiPyME” que se acuerden a partir del 28/4/23, quedando en 74,5% TNA para las financiaciones con destino a proyectos de inversión, y en 86,5% TNA para las destinadas a capital de trabajo y especiales. Se incrementó, con vigencia a partir del ciclo de facturación de junio de 2023, del 80% al 88% TNA, el límite para el interés compensatorio para financiaciones vinculadas a tarjetas de crédito que pueden aplicar las entidades financieras, de acuerdo con las normas sobre “Tasas de interés en las operaciones de crédito”.

Comunicación "A" 7758 - 04/05/23 | Se admite la disminución de la exigencia de efectivo mínimo en pesos en función de las financiaciones a MiPyMEs instrumentadas a través de la compra de Facturas de Crédito Electrónicas MiPyME (FCEM) aceptadas por empresas que cumplan con ciertos requisitos, a clientes que reúnan la condición de MiPyME.

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central de la República de Argentina (BCRA)

Comunicación "A" 7767 - 15/05/23 | A partir del 16/5/23, se incrementaron los porcentajes aplicables para la determinación de las tasas mínimas de los plazos fijos en pesos constituidos por personas humanas: se establece un nuevo piso de 97% TNA para las imposiciones a 30 días de hasta \$30 millones, y de 90% TNA para el resto de los depósitos a plazo fijo. Se elevó el coeficiente que determina la tasa fija de precancelación de los depósitos con opción de cancelación anticipada en Unidades de Valor Adquisitivo ("UVA"). Se adecuaron las tasas fijas de interés previstas para las financiaciones de las normas sobre "Línea de financiamiento para la inversión productiva de MiPyME" estableciéndose en 76% TNA para las financiaciones a proyectos de inversión, y en 88% para los demás destinos. Se incrementó (a partir del ciclo de facturación de junio de 2023) a 86% TNA, el límite al interés compensatorio para financiaciones vinculadas a tarjetas de crédito que pueden aplicar las entidades financieras, cuando el importe financiado a personas humanas no supere los \$200 mil. Con vigencia desde el 15/5/23, se admite que la exigencia de efectivo mínimo que las entidades financieras pueden integrar con "Bonos del Tesoro Nacional en pesos vencimiento 23 de mayo de 2027" y "Bonos del Tesoro Nacional en pesos vencimiento 23 de noviembre de 2027", podrá también integrarla, en las mismas condiciones y efectos vigentes, con "Bonos del Tesoro Nacional en pesos vencimiento 23 de agosto de 2025".

Comunicación "A" 7777 - 01/06/23 | Se emite el texto ordenado de las normas sobre "Requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información".

Comunicación "A" 7783 - 02/06/23 | Se aprobaron las normas sobre "Requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información asociados a los servicios financieros digitales" y se extiende el alcance de las normas sobre "Requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información" a las Infraestructuras del Mercado Financiero conocidas como Sistemas de Pago de importancia sistémica: INTERBANKING, COELSA, LINK y PRISMA. Dichas disposiciones entrarán en vigencia a los 180 días corridos desde la fecha de su difusión.

Comunicación "A" 7795 - 29/06/23 | Con vigencia a partir del 1/7/23, se dispuso que la disminución de la exigencia de efectivo mínimo en pesos en función de los retiros de efectivo a través de cajeros automáticos de la entidad sea de aplicación para los retiros de efectivo realizados en cajeros automáticos ubicados en localidades comprendidas en las categorías III a VI, conforme a lo establecido en las normas sobre "Categorización de localidades para entidades financieras".

Comunicación "A" 7796 - 29/06/23 | Se incorporó al yuan renminbi como moneda admitida de captación de depósitos en las cajas de ahorros y cuentas corrientes especiales para personas jurídicas previstas en las normas sobre "Depósitos de ahorro, cuenta sueldo y especiales".

Financial Regulations Second Quarter 2023

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Bolivia

Circular Normativa 769. Resolución 482 - 14/04/23: Modificaciones a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (20 Reglamentos).

Se incorporaron lineamientos para aplicar restricciones para prevenir que personas comprendidas en las Listas del Consejo de Seguridad de Naciones Unidas, sean accionistas, socios o asociados de entidades financieras nacionales.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_769.pdf

Circular Normativa 770. Resolución 537 - 24/04/23: Modificación al Reglamento para el Control de Encaje Legal.

Se efectuaron cambios a las Tasas de Encaje Legal, en sujeción a los lineamientos establecidos y aprobados por el Banco Central de Bolivia (BCB), a través de la Resolución de Directorio N° 066/2023 de 20.04.2023.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_770.pdf

Circular Normativa 771. Resolución 652 - 02/05/23: Modificaciones al Reglamento para la Intervención de Entidades de Intermediación Financiera.

Se ajustó el período en el cual los activos y contingentes transferidos a la Entidad de Intermediación Financiera (EIF) adquirente, así como del fideicomiso que las EIF administren como resultado del procedimiento de solución, podrán tener la ponderación de riesgo del cero por ciento (0%).

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_771.pdf

Circular Normativa 773. Resolución 582 - 08/05/23: Modificación al Reglamento para la Intervención de Entidades de Intermediación Financiera.

Se incluyeron atribuciones para el Interventor que le permitan viabilizar el procedimiento de solución de una EIF intervenida.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_773.pdf

Circular Normativa 775. Resolución 627 - 17/05/23: Modificación al Reglamento para la Intervención de Entidades de Intermediación Financiera.

Se incorporaron disposiciones en cuanto al tratamiento de la cartera de créditos transferida a las EIF adquirentes o a las EIF administradoras de fideicomisos, a la ampliación de los plazos por única vez para el envío de información periódica y a los lineamientos para la atención de los depositantes y prestatarios de la EIF Intervenida, así como para la evaluación que efectúe esta Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a la referida cartera de créditos.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_775.pdf

Financial Regulations Second Quarter 2023

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Bolivia

Circular Normativa 776. Resolución 0641 - 19/05/23: Modificaciones a las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez.

Se ajustaron las disposiciones aplicables a las operaciones de reportos excepcionales con el BCB, para que las mismas no sean consideradas en el cómputo de la relación de las inversiones vendidas con pacto de recompra respecto al Capital Regulatorio, en el marco de lo previsto en la Resolución de Directorio N° 077/2023 de 12 de mayo de 2023, emitida por el BCB.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_776.pdf

Circular Normativa 777. Resolución 642 - 19/05/23: Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y al Reglamento para el Envío de Información.

Se precisaron las cuentas para el registro de las obligaciones privilegiadas por parte de las EIF administradoras de fideicomisos dentro del procedimiento de solución.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_777.pdf

Circular Normativa 779. Resolución 654 - 24/05/23: Modificaciones al Reglamento para Cuentas Corrientes, al Reglamento para Depósitos a Plazo Fijo, al Reglamento para Cuentas de Caja de Ahorro y al Reglamento de Contratos.

Se ajustaron los lineamientos para la firma de personas ciegas, a lo previsto en el segundo párrafo del Artículo 790 del Código de Comercio.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_779.pdf

Circular Normativa 780. Resolución 657 - 25/05/23: Modificación al Reglamento para la Intervención de Entidades de Intermediación Financiera.

Se incluyeron lineamientos para el tratamiento de las operaciones en reporto transferidas a las EIF administradoras de fideicomisos dentro del procedimiento de solución y que puedan tener incumplimientos en su liquidación.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_780.pdf

Circular Normativa 781. Resolución 681 - 02/06/23: Modificaciones al Reglamento de Control de la Suficiencia Patrimonial y Ponderación de Activos.

Se incorporaron códigos de ponderación para activos transferidos dentro de procedimientos de solución.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_781.pdf

Circular Normativa 782. Resolución 695 - 06/06/23: Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras, al Reglamento para el Envío de Información y al Reglamento para el Envío de Información y Aplicación de Multas por Retraso en el Envío de Información de Sociedades Controladoras.

Se estableció el criterio de valuación de los depósitos en Entidades Financieras cuya propiedad haya sido consolidada como resultado del incumplimiento en la liquidación de operaciones de reporto, así como precisiones en los reportes periódicos enviados a ASFI, a objeto de identificar dichos depósitos.

https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_782.pdf

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central do Brasil (BCB)

CMN Resolution No. 5.067, 4/20/2023

Alters CMN Resolution No. 4,910, of May 27, 2021, which provides for the provision of independent audit services for financial institutions and other institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.

Resolução CMN n° 5.067, 20/4/2023

CMN Resolution No. 5.070, 4/20/2023

Provides for carrying out credit derivative operations in the country by financial institutions and other institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.

Resolução CMN n° 5.070, 20/4/2023

BCB Resolution No. 318, 5/10/2023

Alters BCB Resolution No. 130, of August 20, 2021, which provides for the provision of independent audit services for consortium administrators, payment institutions, securities brokerage companies, securities distribution companies and companies exchange brokerage houses authorized to operate by the Central Bank of Brazil and establishes the specific procedures for preparing reports resulting from the independent audit work carried out in financial institutions and other institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.

Resolução BCB n° 318, 10/5/2023

BCB Resolution No. 319, 5/18/2023

Establishes maximum exposure limits per client and a maximum limit for concentrated exposures and alters BCB Resolutions ns. 201, of March 11, 2022, and 265, of November 25, 2022.

Resolução BCB n° 319, 18/5/2023

CMN Resolution No. 5.073, 5/18/2023

Defines an anual global limit for contracting credit operations with public sector bodies and entities in 2022, 2023 and 2024, to be observed by financial institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.

Resolução CMN n° 5.073, 18/5/2023

Joint Resolution No. 6, 5/23/2023

Provides for requirements for sharing data and information on evidence of fraud to be observed by financial institutions, payment institutions and other institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.

Resolução Conjunta n° 6, 23/5/2023



Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central do Brasil (BCB)

BCB Resolution No. 320, 5/31/2023

Alters Resolution No. 92, of May 6, 2021, which provides for the use of the Accounting Standard for Institutions Regulated by the Central Bank of Brazil (Cosif) by consortium administrators and payment institutions and on the structure of the list of accounts of the Cosif to be observed by financial institutions and other institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.

Resolução BCB n° 320, 31/5/2023

BCB Resolution No. 324, 6/14/2023

Alters Circular No. 3,809, of August 25, 2016, which establishes the procedures for recognizing mitigating instruments in the calculation of the portion of risk-weighted assets (RWA) referring to exposures to credit risk subject to the calculation of the capital requirement through an approach (RWACPAD) dealt with in CMN Resolution No. 4,958, of October 21, 2021, and BCB Resolution No. 200, of March 11, 2022.

Resolução BCB n° 324, 14/6/2023

BCB Resolution No. 330, 6/27/2023

Alters Circular No. 3,748, of February 27, 2015, which provides for the methodology for calculating the Leverage Ratio (RA), remittance to the Central Bank of Brazil and disclosure of the respective information.

Resolução BCB n° 330, 27/6/2023

BCB Resolution No. 331, 6/27/2023

Provides for the Social, Environmental and Climate Responsibility Policy (PRSAC) to be established by a prudential conglomerate classified as Type 3 and on actions aimed at its effectiveness.

Resolução BCB n° 331, 27/6/2023

CMN Resolution No. 5.089, 6/29/2023

Alters Resolution No. 4,557, of February 23, 2017, which provides for the risk management structure, capital management structure and information disclosure policy, and Resolution No. 4,606, of October 19, 2017, which provides for the simplified optional methodology for calculating the minimum requirement for Simplified Reference Equity (PRS5), the requirements for opting for this methodology and the additional requirements for the simplified structure of continuous risk management.

Resolução CMN n° 5.089, 29/6/2023

BCB Resolution No. 332, 6/29/2023

Alters BCB Resolution No. 265, of November 25, 2022, which provides for the risk management structure, the capital management structure and the information disclosure policy of a prudential conglomerate classified as Type 3 classified in Segment 2 (S2), Segment 3 (S3) or Segment 4 (S4), and BCB Resolution No. 201, of March 11, 2022, which provides for the simplified optional methodology for calculating the minimum requirement for Simplified Reference Equity (PRS5) for prudential conglomerates classified as Type 3, on the requirements for opting for this methodology and on the simplified structure of continuous risk management.

Resolução BCB n° 332, 29/6/2023



Financial Regulations Second Quarter 2023

Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), Canada

Temporary adjustment to regulatory prudential limits related to investments, commercial lending and borrowing for Property and Casualty (P&C) Federally Regulated Insurers (FRI), Dec. 2022

The specification is being issued in advance of the transition to International Financial Reporting Standard (IFRS) 17 Insurance Contracts from IFRS 4 Insurance Contracts, on January 1, 2023.

This means that from January 1, 2023 to December 31, 2024, statutory investment, lending and borrowing limits will increase by 25 per cent for Canadian P&C FRIs. The two-year relief period will give companies time to transition and comply with the prudential limits under IFRS 17.

(Advisory) [Increase of regulatory prudential limits related to investment, lending and borrowing for all Canadian Property and Casualty Federally Regulated Insurance Companies \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

(News Release) [OSFI temporarily adjusts regulatory prudential limits related to investments, commercial lending and borrowing for certain insurance companies \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

Additional links:

- [Final 2023 IFRS 17 Insurance Returns \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)
- [IFRS 17 Transition and Progress Report Requirements for Federally Regulated Insurers \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

Publication of final [Guideline E-16](#), which sets out OSFI's expectations for how requirements in the Insurance Companies Act and the Policyholders Disclosure Regulations should be applied to participating and adjustable policies, January 18, 2023

The new guideline clarifies OSFI's expectations regarding participating accounts and helps insurance companies better interpret the relevant legislation.

(Guideline) [Participating account management and disclosure to participating policyholders and adjustable policyholders \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

(News release) [OSFI's new Guideline E-16 provides enhanced clarity and disclosure for life insurers with participating accounts \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

Publication of [Guideline B-15](#), which sets out OSFI's expectations for the management of climate-related risks. The Guideline is OSFI's first prudential framework that is climate sensitive and recognizes the impact of climate change on managing risk in Canada's financial system, March, 2023

Guideline B-15 will be effective fiscal year-end 2024 for Domestic Systemically Important Banks and Internationally Active Insurance Groups headquartered in Canada. For all other in-scope FRIs, the Guideline will become effective at fiscal year-end 2025.

(Guideline) [Climate Risk Management \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

(News Release) [OSFI issues new Guideline on Climate Risk Management \(osfi-bsif.gc.ca\)](#)

Financial Regulations Second Quarter 2023

Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), Canada

Adjustments to the minimum base assessments, pursuant to Section 3(2) of the Assessment of Financial Institutions Regulation, 2017, due to the change in the Consumer Price Index from 2021 to 2022.

The adjustments to the minimum base assessments are applicable to federally regulated financial institutions for the 2023/24 fiscal year (April 1, 2023 to March 31, 2023), March 27, 2023.

(Letter) [Notice of changes to minimum base assessments \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Additional links:

- [Assessment of Financial Institutions Regulations, 2017 \(justice.gc.ca\)](https://justice.gc.ca)

Amendments to the Pooled Registered Pension Plans Regulations to include New Brunswick, March 27, 2023.

The Government of New Brunswick brought into force its Pooled Registered Pension Plans Act on January 1, 2023. The province would like to join the Multilateral Agreement Respecting Pooled Registered Pension Plans and Voluntary Retirement Savings Plans. Before the federal government can enter into such an agreement with New Brunswick, the province needs to be designated in the Pooled Registered Pension Plans Regulations (PRPP Regulations) as a province with which the Minister may, with the approval of the Governor in Council, enter into an agreement. New Brunswick's pension supervisory authority has also been designated in the PRPP Regulations.

(Publication) [Canada Gazette, Part 2, Volume 157, Number 8: Regulations Amending the Pooled Registered Pension Plans Regulations](https://www.gazette.gc.ca)

Additional links:

- [Pooled Registered Pension Plans Regulations \(justice.gc.ca\)](https://justice.gc.ca)

Release of the Intelligence-led Cyber Resilience Testing (I-CRT) framework, which is consistent with Guideline B-13, to help identify areas where the financial sector could be vulnerable to sophisticated cyber-attack. (Framework) April, 2023.

The framework outlines a methodology and serves as an implementation guide for federally regulated financial institutions conducting I-CRT assessments. The I-CRT framework currently applies to Canada's systemically important banks and internationally active insurance groups.

(Implementation Guide) [OSFI's Intelligence-led Cyber Resilience Testing \(I-CRT\) Framework \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

(News Release) [OSFI releases new framework to strengthen financial institutions' resilience to cyber-attacks \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Additional links:

- [OSFI releases final Guideline B-13 - Technology and Cyber Risk Management \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)
- [Technology and Cyber Risk Management \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Financial Regulations Second Quarter 2023

Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), Canada

Publication of Third-Party Risk Management Guideline. Guideline B-10 sets out associated risk management expectations for Federally Regulated Financial Institutions, emphasizing governance and risk management programs, and includes six new, clear expected outcomes associated with effective third-party risk management. (Guideline) April, 2023

(Guideline) [Third-Party Risk Management Guideline \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

(News Release) [OSFI announces new guideline to manage third-party risk \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Raising the Domestic Stability Buffer (DSB) by 50 basis points to 3.5% of total risk-weighted assets, effective November 1, 2023.

The DSB applies to Canada's six largest banks, known as domestic systemically important banks or D-SIBs. A higher DSB gives these institutions more capacity to respond to potential vulnerabilities and ensures more capital is available to continue lending and absorb losses in times of stress.

(Letter) [OSFI increases the level of the Domestic Stability Buffer by 50 basis points \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

(News Release) [OSFI reinforces resilience of Canada's financial system: Sets Domestic Stability Buffer at 3.5% \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Additional links:

- [Domestic Stability Buffer - Decision Summary Note \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)
- [Domestic Stability Buffer \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)
- [Domestic Stability Buffer - Supporting the resilience of Canada's banking system \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Bill C-47, the Budget Implementation Act (BIA), receives Royal Assent. The OSFI-related amendments in the BIA expands OSFI's mandate, adding to the suite of compliance and intervention tools available to the Superintendent and the Minister of Finance. June 22, 2023.

Starting January 1, 2024, Federally Regulated Financial Institutions (FRFIs) will be required to have and adhere to adequate policies and procedures to protect themselves from threats to their integrity and security, including foreign interference. OSFI will examine each FRFI's policies and procedures to determine if they are adequate and annually report on these examinations to the Minister of Finance.

(Bill) [Government Bill \(House of Commons\) C-47 \(44-1\) - Royal Assent - Budget Implementation Act, 2023, No. 1 - Parliament of Canada](https://www.parliament.ca/bills/44-1/budget-implementation-act-2023)

(News Release) [Statement from the Superintendent on Royal Assent of Bill C-47 \(osfi-bsif.gc.ca\)](https://osfi-bsif.gc.ca)

Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Chile

CMF publica norma para incluir a los créditos securitizados e identificar los créditos para la salud dentro de la información de deudores del sistema financiero

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publicó una actualización a la normativa que regula la información que las instituciones supervisadas reportan sobre deudores del sistema financiero. Esta norma incorpora en la información reportada a la CMF aquellos créditos que las instituciones fiscalizadas cedan o vendan a empresas securitizadoras, además de identificar los créditos para la salud. El objetivo de este ajuste es que la nómina de deudores siga cumpliendo con su propósito de que las instituciones fiscalizadas, según la Ley General de Bancos (bancos, sociedades de apoyo al giro bancario, empresas emisoras de tarjetas de crédito y cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas), evalúen adecuadamente el riesgo de crédito de sus carteras.

<https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-69761.html>

Circular N° 2333

CMF avanza en la agenda de implementación de Basilea III con la publicación de información sobre exigencias del Pilar 3

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informa la publicación en su sitio web del cumplimiento de las instituciones bancarias supervisadas del denominado Pilar 3 de los estándares de Basilea III, el objetivo de esta normativa es permitir al mercado conocer con detalle el perfil de riesgo de las instituciones bancarias locales, posición y estructura de capital -a nivel consolidado local y consolidado global-, en un formato único, permitiendo un mejor análisis.

<https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-69892.html>

Divulgación de Pilar 3 de Basilea

CMF destaca nuevo hito en la implementación del marco de Basilea III con la activación del Requerimiento de Capital Contra Cíclico

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) destacó el nuevo hito en implementación de Basilea III con la decisión del Banco Central de Chile de activar el Requerimiento de Capital Contra Cíclico (RCC). De acuerdo con el artículo 66 ter de la Ley General de Bancos, el RCC puede ser activado en un monto entre 0% y 2,5% de los activos ponderados por riesgo de cada institución bancaria. Esta decisión corresponde al Banco Central de Chile, y la definición del nivel y plazo para su constitución requiere el informe previo favorable de la CMF. El objetivo de este requerimiento consiste en la acumulación de un colchón de capital para que esté disponible frente a escenarios de tensión severos. En casos en que ellos se materialicen, se libera este colchón y, con ese margen adicional, se mitigan los impactos negativos de una restricción en la oferta de crédito.

<https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-70060.html>

Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Chile

CMF informa el desempeño de bancos y cooperativas supervisadas a mayo de 2023

Las colocaciones del sistema bancario cayeron 3,18% en 12 meses, principalmente, por el retroceso de los préstamos comerciales y de consumo.

<https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-71107.html>

CMF publica documento de política con directrices sobre pruebas de tensión en la banca

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), publicó para comentarios el documento de política “Directrices sobre pruebas de tensión en las instituciones bancarias”, el documento proporciona directrices sobre los procesos y metodologías para la realización de pruebas de tensión en la banca en Chile, como parte de la gestión de riesgos y del proceso de autoevaluación de suficiencia de capital y liquidez. La publicación complementa lo dispuesto en los capítulos 1-13, 12-20, 21-13 y 21-14 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la CMF, pero no constituye en sí misma una instrucción normativa. Este documento se basa en el conjunto actualizado de principios para la realización de pruebas de tensión del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS, en inglés) y en lineamientos de la Autoridad Económica Europea (EBA, en inglés), aplicados a la realidad local, sobre aspectos como el principio de proporcionalidad, el desarrollo de escenarios, el uso de pruebas de tensión inversas, o las pruebas por tipo de riesgo.

<https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-71159.html>

[Directrices sobre pruebas de tensión en las instituciones bancarias](#)

Financial Regulations Second Quarter 2023

Superintendencia de Bancos, Ecuador

SB-2023-0749 de 06 de abril de 2023.

Reforma al Capítulo II "Prohibición constitucional para las entidades financieras, sus principales accionistas y miembros del directorio, de ser titulares de acciones o participaciones en empresas ajenas a la actividad financiera"; y al "Capítulo IV "Evaluación de la idoneidad y capacidad de las personas con propiedad patrimonial con influencia, directivos y administradores".

Se realizan las reformas para cumplir con lo dispuesto en el artículo 169 del COMF, mismo que señala que se consideran personas con propiedad patrimonial con influencia a las personas naturales o jurídicas que posean, directa o indirectamente, el 25% o más del capital suscrito y pagado o del capital social.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2023/>

SB-2023-0828 de 19 de abril de 2023.

Norma de control del defensor del cliente de las entidades financieras públicas y privadas.

Se sustituye el Capítulo VII: Norma de control del defensor del cliente de las entidades financieras públicas y privadas, del Título XIII: De los usuarios financieros del Libro I Normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado, de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos; mismo que tiene por objeto regular las atribuciones, deberes y prohibiciones del Defensor del Cliente para las entidades financieras controladas por la Superintendencia de Bancos.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2023/>

SB-2023-0829 de 19 de abril de 2023.

Normas para el concurso de méritos y oposición para la postulación, selección y designación de los/as defensores/as del cliente de las entidades de los sectores financiero público y privado que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos.

Se incorpora como Capítulo VIII: Normas para el concurso de méritos y oposición para la postulación, selección y designación de los/as defensores/as del cliente de las entidades de los sectores financiero público y privado que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, en el Título XIII: De los usuarios financieros del Libro I Normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado, de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos; con el objeto establecer el procedimiento para el Concurso de Méritos y Oposición para la postulación, selección y designación de los/as defensores/as del cliente de las entidades financieras de los sectores financieros público y privado, que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2023/>

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR)

Normas Técnicas para la Implementación de la Planilla Única en el Sistema de Pensiones” (NSP-84)

Estas normas tienen como objeto establecer los lineamientos mínimos que se deberán cumplir para la implementación del Sistema de la Planilla Única para las aportaciones al fondo de pensiones y a la seguridad social en el sistema de pensiones de El Salvador.

Los sujetos de las Normas son las entidades del mercado previsional así como aquellas que presten sus servicios a las Administradoras de Fondos de Pensiones, en lo relativo al manejo de cuentas corrientes propiedad del Fondo de Pensiones que éstas administran.

- Vigencia: 19 de mayo de 2023.
- Enlace: <https://www.bcr.gob.sv/regulaciones/upload/NSP-84.pdf>

Normas Técnicas para el Establecimiento de Sucursales de Bancos Extranjeros” (NRP-40)

Esta normativa regula los requisitos y procedimientos que deberán cumplir los bancos constituidos con arreglo a las leyes extranjeras, para que la Superintendencia del Sistema Financiero les autorice el establecimiento de sucursales en El Salvador.

Estas normas derogan a partir de su entrada en vigencia, las “Normas para el Establecimiento de Sucursales de Bancos Extranjeros” (NPB1-13).

- Vigencia: 14 de julio de 2023.
- Enlace: <https://www.bcr.gob.sv/regulaciones/upload/NRP-40.pdf>

Normas Técnicas sobre Requerimientos para los Sistemas de Información de las Entidades del Mercado de Valores” (NDMC-24)

Estas Normas tienen por objeto establecer los requerimientos mínimos que deberán cumplir el o los sistemas de información que adquieran o desarrollen las entidades que operan en el mercado de valores, para la autorización del inicio de operaciones de las mismas por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los sujetos obligados al cumplimiento de las disposiciones establecidas en las referidas Normas serán los Agentes Especializados en Valuación de Valores, Almacenes Generales de Depósito, Bolsas de Productos y Servicios, Bolsas de Valores, Casas de Corredores de Bolsa, Sociedades especializadas en el Depósito y Custodia de Valores; y Titularizadoras y los fondos que administran.

- Vigencia: 14 de julio de 2023.
- Enlace: <https://www.bcr.gob.sv/regulaciones/upload/NDMC-24.pdf>

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR)

Modificación a Normas Contables y Prudenciales por disposiciones establecidas en la Ley de Protección al Consumidor

Se realizaron modificaciones a las “Normas para la Contabilización de las Comisiones Bancarias sobre Préstamos y Operaciones Contingentes” (NCB-021) y a las “Normas para la Contabilización de las Comisiones sobre Préstamos y Operaciones Contingentes de Intermediarios Financieros no Bancarios” (NCNB-003) con el objeto de:

- Eliminar la facultad de cobrar comisiones por la administración de créditos.
- Reforzar que las entidades deben cobrar comisiones si están estipuladas en el contrato, y cuando deban cobrar comisiones por sobregiros.
- Unificar criterios sobre el cobro de comisiones por administración, eliminando la posibilidad de que las entidades financieras cobren comisiones por este concepto a los usuarios las cuales por Ley no están permitidas.

Las modificaciones a la normativa antes mencionada, entrarán en vigencia el 14 de julio de 2023.

- “Normas para la Contabilización de las Comisiones Bancarias sobre Préstamos y Operaciones Contingentes” (NCB-021). Enlace: <https://www.bcr.gob.sv/regulaciones/upload/NCB-021.pdf>
- “Normas para la Contabilización de las Comisiones sobre Préstamos y Operaciones Contingentes de Intermediarios Financieros no Bancarios” (NCNB-003). Enlace: <https://www.bcr.gob.sv/regulaciones/upload/NCNB-003.pdf>

Reglamento del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR)

Este Reglamento establece las reglas de administración y funcionamiento del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real y de todos los servicios que éste brinda, asimismo derechos y obligaciones de los Participantes y del Banco Central de Reserva de El Salvador en su función de Administrador, Usuario y Vigilante del Sistema.

Este reglamento deroga a partir de su entrada en vigencia, el “Reglamento del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR) del Banco Central de Reserva de El Salvador” autorizado en Sesión No. CD-15/2021 del 7 de mayo de 2021 y sus modificaciones.

- Vigencia: 1 de junio de 2023.
- Enlace: <https://www.bcr.gob.sv/documental/Inicio/vista/db601153e69964c3b2f69dc7f74415a5.pdf>

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco de España (BdE)

Supervisión y solvencia

El 31 de mayo, el Banco de España inició el trámite de consulta pública sobre el proyecto de guía supervisora del Banco de España de transparencia del crédito revolving para entidades sujetas a la supervisión del Banco de España.

Resumen: La guía tiene por objeto transmitir a las entidades supervisadas los criterios y procedimientos que el Banco de España considera adecuados para el cumplimiento de las normas aplicables a la actividad de concesión de créditos revolving.

https://www.bde.es/f/webbde/INF/MenuHorizontal/Normativa/Circulares_y_guias_en_proceso_de_consulta/Proyecto_de_guia_supervisora.pdf

Real Decreto 249/2023, de 4 de abril, por el que se modifican el Reglamento General de Desarrollo de la Ley 58/2003, de 17 de diciembre, General Tributaria, en materia de revisión en vía administrativa, aprobado por el Real Decreto 520/2005, de 13 de mayo; el Reglamento General de Recaudación, aprobado por el Real Decreto 939/2005, de 29 de julio; el Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio; el Reglamento del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, aprobado por el Real Decreto 1629/1991, de 8 de noviembre; el Reglamento del Impuesto sobre el Valor Añadido, aprobado por el Real Decreto 1624/1992, de 29 de diciembre; el Reglamento del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, aprobado por el Real Decreto 439/2007, de 30 de marzo, y el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto 634/2015, de 10 de julio.

Resumen: Este real decreto establece nuevas obligaciones en materia fiscal de información en relación con las monedas virtuales.

<https://www.boe.es/buscar/act.php?id=BOE-A-2023-8576>.



Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco de España (BdE)

Minorista

Real Decreto-ley 5/2023, de 28 de junio, por el que se adoptan y prorrogan determinadas medidas de respuesta a las consecuencias económicas y sociales de la Guerra de Ucrania, de apoyo a la reconstrucción de la isla de La Palma y a otras situaciones de vulnerabilidad; de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de modificaciones estructurales de sociedades mercantiles y conciliación de la vida familiar y la vida profesional de los progenitores y los cuidadores; y de ejecución y cumplimiento del Derecho de la Unión Europea.

Resumen: Este Real Decreto-ley introduce modificación en diferentes materias y ámbitos del derecho, destacando la transposición de la Directiva de Movilidad por la que se modifica el régimen jurídico aplicable las modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles: fusiones, escisiones y cesiones globales de activos.

En relación con los Bonos Garantizados modifica el Real Decreto-ley 24/202, de 2 de noviembre; en particular, las reglas de valoración de los activos que forman parte del conjunto de cobertura, las normas de gestión de entradas y salidas de préstamos de dicho conjunto por las entidades, la autorización de reestructuraciones de préstamos por el órgano de control del conjunto de cobertura cuando el origen sea una norma de obligado cumplimiento, las reglas de actuación por el administrador especial en caso de que los pasivos del programa de bonos garantizados sean inferiores a los activos, y clarifica el régimen de registro del órgano de control del conjunto de cobertura y establecer su régimen sancionador.

Se aprueba, a su vez, la creación de una línea de avales para la cobertura parcial por cuenta del estado de la financiación para la adquisición de la primera vivienda destinada a residencia habitual y permanente por los jóvenes y familias con menores a cargo. Asimismo, incluye importantes medidas en el ámbito laboral.

http://app.bde.es/clf_www/leyes.jsp?id=218550&tipoEnt=0

Varios

Estadísticas supervisoras de las entidades de crédito

Resumen: El 20 de abril, el BdE publicó las estadísticas supervisoras de las entidades de crédito correspondientes al cuarto trimestre de 2022.

<https://www.bde.es/wbe/es/noticias-eventos/actualidad-banco-espana/notas-banco-espana/el-banco-de-espana-publica-las-estadisticas-supervisoras-de-las-entidades-de-credito-correspondientes-al-cuarto-trimestre-de-2022.html>

Financial Regulations Second Quarter 2023

Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), United States of America

Joint final guidance by the Federal Reserve Board (Fed), Department of Treasury and FDIC on final guidance on Third-Party Risk Management, [Interagency Guidance on Third-Party Relationships: Risk Management](#) - June 2023

The FDIC along with the US Treasury and Fed issued a final guidance on managing risks with third-party relationships. The final guidance offers the agencies' view on sound risk management principles for banking organizations when developing and implementing risk management practices for all stages in the life cycle.

Joint public comment request by the FDIC, Fed, OCC, National Credit Union Administration, Consumer Financial Protection Bureau and Federal Housing Finance Agency on a proposed rule, [Quality Control Standards for Automated Valuation Models](#) - June 2023

The six federal agencies requested public comment on a proposed rule design in order to ensure the credibility and integrity of models used in real estate valuations. Under the proposed rule, the agencies would require institutions that engage in covered transactions to adopt policies, practices, procedures, and control systems to ensure that AVMs adhere to quality control standards designed to ensure the credibility and integrity of valuations.

FDIC Released [Comprehensive Overview of Deposit Insurance System, Including Options for Deposit Insurance Reform](#) - May 2023

The FDIC released a comprehensive overview of the deposit insurance system and options for reform to address financial stability concerns stemming from the recent bank failures. The report examines the role of deposit insurance in promoting financial stability and preventing bank runs, and looks into policies and tools that could complement changes to deposit insurance coverage.

- [Options for Deposit Insurance Reform](#)

Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), Honduras

Resolución GRD No. 260/31- 03-2023. Reforma a las "Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia" y de las "Normas para la Gestión del Riesgo de Crédito en el Sector Agropecuario. 28 de abril de 2023

Objeto: Establecer procedimientos para que las Instituciones Supervisadas, que realizan operaciones de crédito, evalúen y clasifiquen el riesgo asumido, a efecto de que las Instituciones Supervisadas, que realizan operaciones de crédito, evalúen y clasifiquen el riesgo asumido, a efecto de determinar la razonabilidad de las cifras presentadas en sus estados financieros, constituyendo oportunamente las estimaciones por deterioro requeridas. Por su parte, las "Normas para la Gestión del Riesgo de Crédito en el Sector Agropecuario" tienen por objeto establecer los criterios que deben observar las instituciones supervisadas que realizan operaciones de crédito para efectos de la gestión del riesgo crediticio asociado a las operaciones de financiamiento destinadas al sector agropecuario.

Razón de la Reforma o Emisión: Inclusión del numeral 2.8 en las "Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia" y del Artículo 11.1 en las "Normas para la Gestión del Riesgo de Crédito en el Sector Agropecuario", aprobadas por la Comisión mediante Resolución GRD No.184/29-03 2022 y Resolución GRD No.186/29-03-2022 respectivamente, con el fin de mitigar los riesgos a los que están expuestas las instituciones del Sistema Financiero e Instituciones de Seguros en el traslado de las operaciones de créditos comerciales de moneda extranjera a moneda nacional o viceversa, incorporando aspectos relacionados con la constitución de estimaciones por deterioro para los créditos derivados de estas operaciones.

<https://circulares.cnbs.gob.hn/Archivo/Viewer/2551/C005-2023.pdf>

Resolución GRD No. 274/14-04-2023. Mecanismos Temporales de Alivio en apoyo a los deudores del Sector Agrícola.

Objeto: Contribuir con el desarrollo de la actividad del sector agrícola y contribuir a garantizar la seguridad alimentaria del país.

Razón de la Reforma o Emisión: Aprobar medidas temporales de alivio para los deudores de ese sector, con la finalidad de que puedan atender desafíos relacionados con la afectación de la red vial agrícola dañada por factores climáticos, la migración de la mano de obra y variaciones incrementales en el costo de la cadena de suministros producto de la presión inflacionaria a nivel mundial, y asegurar que las Instituciones Supervisadas provean de forma ordenada, los recursos necesarios para rehabilitar la capacidad de obra y variaciones incrementales en el costo de la cadena de suministros producto de la presión inflacionaria a nivel mundial, y asegurar que las Instituciones Supervisadas provean de forma ordenada, los recursos necesarios para rehabilitar la capacidad productiva, si repercusiones negativas en la estabilidad financiera.

<https://circulares.cnbs.gob.hn/Archivo/Viewer/2552/C006-2023%20MECANISMOS%20TEMPRAMOS%20DE%20ALIVIO.pdf>

Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), Honduras

Resolución GRD No. 365/26-05-2023. Reformar los "Lineamientos Mínimos con los que Deben Contar las instituciones Supervisadas para Prevenir y Mitigar la Ocurrencia de Fraudes y Estafas Cibernéticas en Contra del Usuario Financiero".

Objeto: Establecer controles mínimos que las Instituciones Supervisadas por la CNBS deben estar aplicando, para prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes cibernéticos en contra de los usuarios financieros; así como crear una mayor conciencia y educación financiera en los usuarios para la prevención de estos eventos.

Razón de la Reforma o Emisión: Modificar aspectos relacionados, entre otros, con el alcance, las notificaciones, el doble factor de autenticación para ejecución de transacciones, el factor de demora en habilitación de cambios, el plazo para la presentación de reportes de eventos y la notificación y reclamación de transacciones electrónicas no autorizadas. Lo anterior, con la finalidad de una mejor aplicabilidad de las disposiciones contenidas en estos Lineamientos.

<https://circulares.cnbs.gob.hn/Archivo/Viewer/2555/C008-2023.pdf>

Resolución GRD No. 366/26-05-2023. Aprobación del "Capturador de Inclusión Financiera".

Objeto: Aprobar el "Capturador de Inclusión Financiera", por medio del cual las Instituciones Supervisadas deben reportar mensualmente a la CNBS la información relacionada al Sistema de Inclusión Financiera.

Razón de la Reforma o Emisión: Contar con un aplicativo informático (capturador) que permita a las Instituciones Supervisadas enviar su información referente a los aspectos de inclusión financiera a la CNBS de manera mensual los cuales deber ser remitidos a la CNBS.

<https://circulares.cnbs.gob.hn/Archivo/Viewer/2556/C009-2023.pdf>

Resolución GRD No. 423/14-06-2023. Aprobación del "Capturador de Movimientos de Préstamos".

Objeto: Aprobar el "Capturador de Movimientos de Préstamos", por medio del cual las instituciones del Sistema Financiero, Sistema Asegurador y Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDF) deben reportar mensualmente a la CNBS, la información relacionada al movimiento de préstamos nuevos otorgados y desembolsados, abonos y cancelaciones, traslados y castigos.

Razón de la Reforma o Emisión: Modernizar el sistema de reporte de información relacionada a los movimientos de los préstamos para la agilización de los procesos de recopilación, y la estandarización de la información que al respecto envían las instituciones del Sistema Financiero, Sistema Asegurador y Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDF) a ente Ente Supervisor.

[https://circulares.cnbs.gob.hn/Archivo/Viewer/2557/010-2023%20CAPTURADOR%20MOVIMIENTO%20PRESTAMOS%20\(002\).pdf](https://circulares.cnbs.gob.hn/Archivo/Viewer/2557/010-2023%20CAPTURADOR%20MOVIMIENTO%20PRESTAMOS%20(002).pdf)



Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), México

RESOLUCIÓN que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito. 17 de abril de 2023

Realizar las adecuaciones necesarias al marco normativo secundario aplicable a las IC y SOFOMs, que les permitan identificar y controlar los niveles de concentración a exposiciones frente a las contrapartes o grupo de contrapartes que pudieran estar relacionadas entre ellas, para que, de esta forma se realice la estimación y limite la pérdida máxima que podrían sufrir dichas entidades financieras en caso de insolvencia de las citadas contrapartes o grupo de contrapartes conectadas, brindar elementos que permitan a los destinatarios de la norma limitar la pérdida máxima que se pudiese ocasionar por la insolvencia de la contraparte o grupo de contrapartes conectadas que por su tamaño puedan representar un peligro para su liquidez y operación para con ello contribuir a evitar el contagio entre las instituciones de importancia sistémica local o global, prever dentro del marco normativo prudencial aplicable a las IC y SOFOMs la implementación de nuevos criterios de identificación de contrapartes o grupo de contrapartes de riesgo común por su interdependencia económica, contribuir a que los sujetos obligados al cumplimiento de la norma consoliden las exposiciones por grupo de riesgo común y establecer nuevos límites máximos de financiamiento en los que se contemple un límite global.

https://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5685710&fecha=17/04/2023#gsc.tab=0

RESOLUCIÓN que reforma, adiciona y deroga diversas de las disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 95 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, aplicables a los transmisores de dinero a que se refiere el artículo 81-A Bis del mismo ordenamiento. 5 de abril de 2023

Se emiten las Disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 95 Bis de la Ley General de Organizaciones de Crédito, aplicables a los transmisores de dinero a que se refiere el artículo 81-A-Bis del mismo ordenamiento, a efecto de incluir nuevos mecanismos tecnológicos como el uso de biométricos, pruebas de vida y factores de autenticación para el proceso de identificación de manera no presencial, en sustitución de la videoconferencia en tiempo real, conformidad con los estándares de GAFI.

https://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5684930&fecha=05/04/2023#gsc.tab=0

Modificaciones regulatorias del Banco de México (Banxico)

CIRCULAR 5/2023 dirigida a las Instituciones de Crédito y Casas de Bolsa, relativa a las modificaciones a la Circular 7/2022 (inclusión de los bonos MS y uso del Sistema Integral de Subastas del Banco de México). 7 de junio de 2023

El Banco de México, en su carácter de agente financiero del Gobierno Federal y con el propósito de continuar promoviendo el sano desarrollo del sistema financiero, de dar seguimiento a la Estrategia Nacional para la Implementación de la Agenda 2030, así como a lo contemplado en el Plan Nacional de Desarrollo 2019-2024, para cumplir con los Objetivos de Desarrollo Sostenible incluidos en la Agenda 2030 e incentivar las inversiones sostenibles en territorio nacional, considera conveniente adecuar las "Reglas para la celebración de subastas sindicadas de valores gubernamentales alineados a criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo", con objeto de incluir el instrumento de deuda emitido por el Gobierno Federal denominado en moneda nacional, a tasa de interés fija y alineado a criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo, para su colocación en el mercado nacional mediante la realización de subastas sindicadas, así como establecer la posibilidad de utilizar el Sistema Integral de Subastas del Banco de México para la realización de dichas subastas.

https://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5691413&fecha=07/06/2023#gsc.tab=0



Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), México

Modificaciones regulatorias del Banco de México (Banxico)

CIRCULAR 6/2023 dirigida a las Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa, Fondos de Inversión, Sociedades Financieras de Objeto Múltiple que tengan vínculos patrimoniales con Instituciones de Banca Múltiple, Almacenes Generales de Depósito, Instituciones de Seguros y la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero, relativa a las modificaciones a las Reglas para la realización de operaciones derivadas (Circular 4/2012). 15 de junio de 2023

El Banco de México, con el objeto de continuar promoviendo el sano desarrollo del sistema financiero, ha considerado conveniente ampliar el tipo de contrapartes con las cuales las instituciones de crédito pueden celebrar operaciones de derivados de crédito. En consecuencia, tales instituciones podrán celebrar operaciones de derivados de crédito con casas de bolsa, fondos de inversión, fondos de cobertura extranjeros, sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, instituciones de seguros y demás inversionistas institucionales cuyos regímenes lo permitan, limitado a derivados de incumplimiento crediticio (*Credit Default Swaps*) y derivados de rendimiento total (*Total Return Swaps*). El Banco ha resuelto modificar las definiciones de "Almacenes Generales de Depósito", "Casas de Bolsa", "Derivados de Incumplimiento Crediticio", "Derivados de Rendimiento Total", "Entidades Financieras del Exterior", "Evento Crediticio", "Instituciones de Crédito", "Sofomes" y "Títulos con Vinculación Crediticia"; adicionar las definiciones de "Fondos de Cobertura" e "Instituciones de Seguros"; así como, derogar las definiciones de "Activo de Riesgo", "Comprador de Protección", "Riesgo de Crédito" y "Vendedor de Protección".

https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5692252&fecha=15/06/2023#gsc.tab=0

CIRCULAR 4/2023 dirigida a las Instituciones de Crédito, las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas que mantengan vínculos patrimoniales con Instituciones de Crédito y la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero, relativa a las Modificaciones a la Circular 3/2012 (Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazos mayores a un día hábil bancario). 13 de abril de 2023

El Banco de México, con el propósito de continuar promoviendo el sano desarrollo del sistema financiero y considerando las recomendaciones de la asociación suiza que agrupa a autoridades financieras de diversos países, denominada Consejo de Estabilidad Financiera (FSB, por sus siglas en inglés), así como de la agrupación de autoridades supervisoras bancarias, denominada Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, y de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO, por sus siglas en inglés) respecto de las características que deben reunir las tasas de interés de referencia utilizadas en los mercados financieros, en particular, los periodos en que las instituciones financieras deberían cesar de utilizar tasas de referencias no determinadas con base en operaciones reales, ha decidido determinar las fechas a partir de las cuales se restringirá el uso, como referencia para nuevas operaciones, de las Tasas de Interés Interbancaria de Equilibrio en moneda nacional (TIIE) a plazos mayores a un día hábil bancario, así como modificar la metodología para su cálculo, para que este se realice con base en hechos de mercado.

https://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5685505&fecha=13/04/2023#gsc.tab=0

Financial Regulations Second Quarter 2023

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), México

Modificaciones regulatorias del Banco de México (Banxico)

CIRCULAR 6/2023 dirigida a las Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa, Fondos de Inversión, Sociedades Financieras de Objeto Múltiple que tengan vínculos patrimoniales con Instituciones de Banca Múltiple, Almacenes Generales de Depósito, Instituciones de Seguros y la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero, relativa a las modificaciones a las Reglas para la realización de operaciones derivadas (Circular 4/2012). 15 de junio de 2023

El Banco de México, con el objeto de continuar promoviendo el sano desarrollo del sistema financiero, ha considerado conveniente ampliar el tipo de contrapartes con las cuales las instituciones de crédito pueden celebrar operaciones de derivados de crédito. En consecuencia, tales instituciones podrán celebrar operaciones de derivados de crédito con casas de bolsa, fondos de inversión, fondos de cobertura extranjeros, sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, instituciones de seguros y demás inversionistas institucionales cuyos regímenes lo permitan, limitado a derivados de incumplimiento crediticio (*Credit Default Swaps*) y derivados de rendimiento total (*Total Return Swaps*). El Banco ha resuelto modificar las definiciones de "Almacenes Generales de Depósito", "Casas de Bolsa", "Derivados de Incumplimiento Crediticio", "Derivados de Rendimiento Total", "Entidades Financieras del Exterior", "Evento Crediticio", "Instituciones de Crédito", "Sofomes" y "Títulos con Vinculación Crediticia"; adicionar las definiciones de "Fondos de Cobertura" e "Instituciones de Seguros"; así como, derogar las definiciones de "Activo de Riesgo", "Comprador de Protección", "Riesgo de Crédito" y "Vendedor de Protección".

https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5692252&fecha=15/06/2023#gsc.tab=0

CIRCULAR 3/2023 dirigida a las Instituciones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas, relativa a las Modificaciones a la Circular 14/2007 (Transición de la TIIE a plazos mayores a un día hábil bancario, a la TIIE de Fondeo). 13 de abril de 2023

El Banco de México, con el propósito de continuar promoviendo el sano desarrollo del sistema financiero y considerando las recomendaciones de la asociación suiza que agrupa a autoridades financieras de diversos países, denominada Consejo de Estabilidad Financiera (FSB, por sus siglas en inglés), así como de la agrupación de autoridades supervisoras bancarias, denominada Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, y de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO, por sus siglas en inglés) respecto de las características que deben reunir las tasas de interés de referencia utilizadas en los mercados financieros, en particular, los periodos en que las instituciones financieras deberían cesar de utilizar tasas de referencias no determinadas con base en operaciones reales, ha decidido determinar las fechas a partir de las cuales se restringirá el uso, como referencia para nuevas operaciones, de las Tasas de Interés Interbancarias de Equilibrio en moneda nacional (TIIE) a plazos mayores a un día hábil bancario.

https://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5685504&fecha=13/04/2023#gsc.tab=0

Financial Regulations Second Quarter 2023

Superintendencias de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), Nicaragua

Resolución N° CD-SIBOIF-1380-1-MAY29-2023, Norma de Reforma a los Artículos 4, 8 y 9 de la Norma sobre Límites de Inversión de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas.

Objeto: Establecer un límite global a las inversiones en instrumentos extranjeros, a fin de mitigar los riesgos de concentración en el portafolio de las compañías de seguros y diversificar la colocación de estos recursos.

https://www.siboif.gob.ni/sites/default/files/documentos/normas-de-reformas/1380-1_reforma_a_los_arts._4_8_y_9_norma_sobre_limites_de_inversion_sociedades_de_seguros_vf.pdf

Financial Regulations Second Quarter 2023

Superintendencia de Bancos de Panamá

Circular No. SBP-DPC-FACT-0033-2023. 24 de mayo de 2023

Actualización de la estructura del Formulario de la Identificación de Factores de Riesgo e Información Operativa, que se remite de manera semestral a través del Sistema TIDSO.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-033-2023.pdf

Circular No. SBP-DPC-FINAN-0034-2023. 24 de mayo de 2023

Actualización de la estructura del Formulario de la Identificación de Factores de Riesgo e Información Operativa, que se remite de manera semestral a través del Sistema TIDSO.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-034-2023.pdf

Circular No. SBP-DPC-LSN-0035-2023. 24 de mayo de 2023

Actualización de la estructura del Formulario de la Identificación de Factores de Riesgo e Información Operativa, que se remite de manera semestral a través del Sistema TIDSO.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-035-2023.pdf

Circular No. SBP-DPC-MP-0036-2023. 29 de mayo de 2023

Reportes de Cumplimiento Emisores de Medios de Pago y Dinero electrónico, Emisores y/o procesadores de tarjetas de débito, crédito y prepagadas.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-036-2023.pdf

ACUERDO No. 003-2023. 06 de junio de 2023

Por medio del cual se modifica el artículo 37 del Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/acuerdos/2023/Acuerdo_03-2023.pdf

Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125. 06 de junio de 2023

Por medio del cual se establecen los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No.4-2013.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/resolucion_GJD/2023/Resolucion_GJD-2023-01125.pdf

Financial Regulations Second Quarter 2023

Superintendencia de Bancos de Panamá

Circular No. SBP-DR-0039-2023. 12 de junio de 2023

Se comunica que se ha emitido el Acuerdo No. 003-2023 de 6 de junio de 2023 “Por medio del cual se modifica el artículo 37 del Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito”.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-039-2023.pdf

Circular No. SBP-DR-0040-2023. 12 de junio de 2023

Por la cual comunica que se ha emitido la RESOLUCIÓN GENERAL DE JUNTA DIRECTIVA SBP-GJD-R-2023-01125 de 6 de junio de 2023 “Por medio del cual se establecen los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No. 4-2013.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-040-2023.pdf

ACUERDO No. 004-2023. 13 de junio de 2023.

Que adiciona el artículo 10-A al Acuerdo No. 7-2015 de 9 de junio de 2015.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/acuerdos/2023/Acuerdo_04-2023.pdf

Circular No. SBP-DR-0042-2023. 16 de junio de 2023.

Se comunica que se ha emitido el Acuerdo No. 004-2023 de 13 de junio de 2023 “Que adiciona el artículo 10-A al Acuerdo No. 7-2015 de 9 de junio de 2015”.

https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/2023/circular-042-2023.pdf

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central del Paraguay

Resolución N° 40, acta N° 21 de fecha 27.04.2023

Reglamento de Operaciones de Compra de Cartera de Créditos.

Esta normativa tiene por objeto establecer las reglas y requisitos que deberán cumplir las entidades que realizan intermediación financiera, para la compra de cartera de créditos de cualquier naturaleza a personas físicas y/o jurídicas sean estas supervisadas o no por la banca matriz.

<https://www.bcp.gov.py/ano-2023-i1376>

Financial Regulations Second Quarter 2023

TCI Financial Services Commission, Turks and Caicos Islands

- In June 2023, the Commission published its updated fit and proper guidelines for the assessment of beneficial owners, key officers, key employees, and controllers of licensees.
The document can be accessed at <https://tcifsc.tc/wp-content/uploads/2023/06/Fit-and-Proper-Guidelines-for-Financial-Institutions-June-2023.pdf>
- In June 2023, the Commission published its updated guidelines on the assessment of licence application.
The document can be accessed at the following link: <https://tcifsc.tc/wp-content/uploads/2023/06/FSC-Licence-Application-Guideline.pdf>.
- In July 2023, the Commission published its updated AML/PTF Questionnaire for Domestic Insurance Licensees carrying on financial business in the Turks and Caicos Islands.
The Document can be assessed at the following link <https://tcifsc.tc/forms/>.

Financial Regulations Second Quarter 2023

Banco Central del Uruguay

Requerimiento de Colchón de Capital Contracíclico

En el mes de junio de 2023, la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF) de Banco Central del Uruguay (BCU), mediante la [Comunicación N° 2023/125](#), anunció que el nivel del colchón de capital contracíclico exigible a los bancos, será de 0,75% a partir del 1 de julio de 2024 y presentó el informe que sirvió de insumo para tomar dicha decisión, en el cual se evalúa - aplicando la metodología definida - la acumulación de riesgos en el sistema.

La “*Nota Metodológica para la Implementación del Colchón de Capital Contracíclico en Uruguay*” se encuentra publicada en el sitio web del BCU, en la siguiente dirección:

<https://www.bcu.gub.uy/Comunicados/seggco20266.pdf>

Versión resumida de la nota metodológica:

http://www.asbaweb.org/E-news/enews-72/Contribuciones/Resumen_nota_metodologica_Colchon_de_Capital_BCU.pdf

Publications by ASBA Members Second Quarter 2023

We requested ASBA Members for any documents, papers, notes, reports, or relevant press releases published in the second quarter of the year.

We include a summary of these publications.

Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Chile

Comisión para el Mercado Financiero publicó su Informe Anual de la gestión 2022

Este Informe describe en detalle el trabajo realizado por la Comisión durante el año 2022, abordando entre otras materias: la evaluación del comportamiento de los mercados que son objeto de su competencia; las acciones de la CMF en materia regulatoria, supervisora y sancionatoria; la participación en el diseño de políticas públicas; los recursos empleados; el nivel de cumplimiento de los objetivos impuestos y los indicadores de desempeño utilizados; así como los principales desafíos para el próximo año.

<https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/w3-article-70389.html>

Superintendencia de Bancos, Ecuador

- Análisis de Cosechas
- Matrices de transición
- Análisis Dupont
- Fichas Crediticias Sectoriales
- Interconexiones
- Pruebas de tensión

<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/estudios-y-analisis/>

Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR)

Red de Investigadores presenta estudio sobre evolución del sistema de pagos Transfer365 y su impacto en la economía salvadoreña

La Red de Investigadores del Banco Central presentó el estudio titulado “Evolución del sistema de pagos Transfer365 y su impacto en la economía salvadoreña”, que presenta un análisis del desarrollo y evolución de ese sistema a casi dos años de implementación, así como una evaluación de los beneficios que brinda a la población usuaria de los sistemas de pagos de El Salvador.

<https://www.bcr.gob.sv/2023/05/03/red-de-investigadores-presenta-estudio-sobre-evolucion-del-sistema-de-pagos-transfer365-y-su-impacto-en-la-economia-salvadorena/>

El Salvador avanza en el mercado de financiamiento verde

<https://diarioelsalvador.com/el-salvador-avanza-en-el-mercado-de-financiamiento-verde/376691/>

Publications by ASBA Members Second Quarter 2023

Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR)

El Salvador's MSE sector: Boosting the country's leading job creator through financial inclusion and education. 27 de Junio de 2023

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) forman una parte importante de la economía de El Salvador y proporcionan la base para una parte importante de los ingresos de los hogares de la población. Este artículo proporciona una visión general del sector de las MPE en El Salvador y describe los dos principales instrumentos de política pública implementados para ayudar a apoyar a las MPE del país: la Política Nacional de Inclusión Financiera (NFIP) y la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENF).

<https://www.afi-global.org/newsroom/blogs/el-salvador-paves-the-way-for-digital-payment-solutions-with-transfer365/>

Inclusive green finance gains ground in El Salvador as financial sector gears up to combat climate change. 4 de mayo de 2023.

Iniciativas de banca verde

El sistema bancario del país también se está preparando para volverse ecológico ampliando su selección de productos y servicios ecológicos que se ofrecen. Estos incluyen desde campañas para recaudar fondos para la conservación del medio ambiente hasta tarjetas de crédito hechas con materiales reciclables.

Bonos sostenibles

Los bonos sostenibles fueron un factor fundamental en el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) del país en 2021 y 2022. [Guía de bonos sostenibles](#), creado la [Asociación Internacional de Mercados de Capitales \(ICMA\)](#), define los bonos sostenibles como bonos cuyos ingresos se destinan exclusivamente a financiar o refinanciar una combinación de proyectos verdes y sociales que están alineados con los componentes principales de los Principios de Bonos Verdes (GBP) y los Principios de Bonos Sociales (SBP).

La emisión de Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles está cuidadosamente regulada por la [legislación del mercado de valores](#) obligando a los emisores de bonos e inversionistas a dar pleno cumplimiento a las siguientes disposiciones:

<https://www.afi-global.org/newsroom/blogs/inclusive-green-finance-gains-ground-in-el-salvador-as-financial-sector-gears-up-to-combat-climate-change/>

El Salvador traza el camino para soluciones de pagos digitales con Transfer365. 13 Abril 2023.

El Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) ha liderado e impulsado proyectos fundamentales para la modernización de los sistemas de pago del país, al incorporar el uso de servicios financieros digitales innovadores, eficientes y seguros, en línea con los más altos estándares internacionales y en beneficio de todos los salvadoreños.

https://www.afi-global.org/wp-content/uploads/2023/04/TRANSFER365_El-Salvador-Blog_SPANISH-VERSION_web.pdf

Publications by ASBA Members Second Quarter 2023

Banco de España (BdE)

Publicaciones

Informe Anual 2022

El Informe Anual del Banco de España presenta un balance de la evolución de la economía española en 2022 y en la parte transcurrida de este año, dentro del contexto global y europeo.

https://www.bde.es/f/webbe/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesAnuales/InformesAnuales/22/Fich/InfAnual_2022.pdf

Boletín económico 2T 2023

Esta publicación está integrada por el informe trimestral de la economía española, que analiza la evolución económica reciente, así como por los artículos analíticos y notas económicas publicados a lo largo del trimestre. El informe trimestral incorpora las proyecciones macroeconómicas y otros recuadros que inciden en algunos temas económicos considerados relevantes:

<https://www.bde.es/wbe/es/informe-trimestral-y-proyecciones-macroeconomicas-de-la-economia-espanola--segundo-trimestre-de-2023-994a34a7c2eb881.html>

Informe de Estabilidad Financiera Primavera 2023

Es una publicación semestral, que analiza los riesgos del sistema financiero español, la rentabilidad y la solvencia de las entidades de depósito españolas, tanto de forma retrospectiva como prospectiva. Asimismo, el informe presenta la política y las medidas macro prudenciales del Banco de España:

<https://www.bde.es/wbe/es/publicaciones/estabilidad-financiera-politica-macprudencial/informe-estabilidad-financiera/primavera-2023.html>

Revista de Estabilidad Financiera núm. 44 Primavera 2023

La Revista de Estabilidad Financiera es una publicación semestral del Banco de España orientada a servir de plataforma de comunicación y diálogo sobre temas relativos a la estabilidad financiera, con especial atención a cuestiones de política macroprudencial, regulación y supervisión. Es una publicación abierta, en la que tienen cabida colaboraciones personales de investigadores y profesionales del sector financiero, sometidas a un proceso de evaluación anónima:

<https://www.bde.es/wbe/es/publicaciones/estabilidad-financiera-politica-macprudencial/revista-estabilidad-financiera/numero-44--primavera-2023.html>

Memoria de la Central de Información de Riesgos 2022

La memoria recoge las actividades llevadas a cabo por la Central de Información de Riesgos (CIR) del Banco de España. La información contenida en la CIR permite al regulador bancario construir sus propios modelos de riesgo de crédito con los que comparar y validar los presentados por las entidades. Al mismo tiempo, posibilita que cada entidad reconstruya su historia de riesgo pasada y, por tanto, contribuye a la modelización del riesgo de crédito y a la validación interna de sus propios modelos:

<https://www.bde.es/wbe/es/publicaciones/informes-memorias- anuales/memoria-cir/memoria-de-la-central-de-informacion-de-riesgos-2022.html>

Publications by ASBA Members Second Quarter 2023

Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), United States of America

FDIC Quarterly Banking Profile, [FDIC Quarterly Banking Profile Q1 2023](#) - May 2023

The *Quarterly Banking Profile* is a quarterly publication that provides the earliest comprehensive summary of financial results for all FDIC-insured institutions. This report card on industry status and performance includes written analyses, graphs and statistical tables. It reports that in Q1 2023, FDIC-insured institutions reported a net income of \$79.8 billion.

Remarks by Martin Gruenberg, Chairman, Federal Deposit Insurance Corporation on [Oversight of Financial Regulators: Financial Stability, Supervision, and Consumer Protection in the Wake of Recent Bank Failures](#) before the Committee on Banking, Housing, and Urban Affairs, United States Senate - May 2023

The Chairman spoke before the Committee on the condition of the banking industry and deposit insurance fund, to provide an update on the resolution of three recently closed depository institutions and share the results of two reports. The testimony also discussed the FDIC's rulemaking agenda over the coming year.

FDIC released [Report Detailing Supervision of the Former Signature Bank, New York, New York](#) - April 2023.

The report provides an internal review evaluating the FDIC's supervision of Signature Bank from 2017 until its failure in March 2023. The report identifies the causes Signature Bank's failure and assesses the FDIC's supervision of the bank

FDIC Consumer Compliance Supervisory Highlights, [FDIC Consumer Compliance Supervisory Highlights](#) - April 2023

The FDIC issued the March 2023 edition of the Consumer Compliance Supervisory Highlights in order to enhance transparency regarding the FDIC's consumer compliance supervisory activities, as well as to provide an overview of consumer compliance issues identified by the FDIC's supervision of state non-member banks and thrifts in 2022.

Superintendencia de Bancos (SIB), Guatemala

- **Modelo Integrado de Supervisión (supervisión efectiva del sistema financiero)**
Lic. Luis Amilcar Mazariegos Ramos, Director del Departamento de Supervisión de Riesgos Específicos de la SIB
[Artículo](#)
- **Bancos digitales**
Lic. Gustavo Adolfo Rodas Gómez, Director del Departamento de Normativa de la SIB
[Artículo](#)

Publications by ASBA Members Second Quarter 2023

Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), Honduras

Dynamic financial processes identification using sparse autoregressive reservoir computers

(Identificación de procesos financieros dinámicos utilizando computadoras de reservorio autorregresivas)

En este documento se presentan algunos resultados generales en la teoría de aproximación de matrices estructuradas con aplicaciones a la representación autorregresiva de procesos financieros dinámicos. En primer lugar, se considera un enfoque genérico de embebimiento no lineal con retardos temporales temporales para los datos de series temporales muestreados de un sistema financiero o económico en estudio. En segundo lugar, se aplican métodos de aproximación de matrices dispersas y mínimos cuadrados estructurados para identificar representaciones aproximadas de las matrices de acoplamiento de salida, determinando las representaciones autorregresivas de los modelos recursivos correspondientes a algún sistema financiero dado en consideración. Se presentan algoritmos prototipo basados en las técnicas mencionadas anteriormente, junto con algunas aplicaciones para la identificación aproximada y la simulación predictiva de sistemas dinámicos financieros y económicos no lineales que pueden o no exhibir un comportamiento caótico.

Tipo de publicación: Reporte técnico (working paper)

Autores: Fredy Vides (CNBS, Honduras), Idelfonso B. R. Nogueira (NTNU, Noruega)

Enlace: https://github.com/FredyVides/DyNet-CNBS/blob/main/Documentation/SARC_FMI.pdf

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), México

Capacitación en materia de Taxonomía Sostenible de México (16 de junio de 2023)

Como parte de las acciones para la difusión e implementación en materia de sostenibilidad para el sector financiero, colaboradores de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) participaron en una sesión informativa y de capacitación sobre la Taxonomía Sostenible de México. Durante la sesión, personal de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), explicó el proceso de implementación de la Taxonomía Sostenible de México, como la única en incorporar objetivos sociales y de género. La CNBV reafirmó su compromiso con la implementación de la Taxonomía Sostenible de México y con la consolidación de un sistema financiero sustentable.

[Comunicado de prensa](#)

La CNBV publica estudio sobre inclusión financiera de las personas con discapacidad (3 de mayo de 2023)

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) publica el estudio [Inclusión financiera de las personas con discapacidad: retos y recomendaciones](#), el cual, se realizó en coordinación con la Sociedad Alemana para la Cooperación Internacional (GIZ) y la Consultoría en TIC y Discapacidad. La publicación identifica las condiciones de acceso, uso y accesibilidad de los servicios financieros de las personas con discapacidad en México y ofrece propuestas y estrategias puntuales que las instituciones financieras pueden implementar.

[Comunicado de prensa](#)

Publications by ASBA Members Second Quarter 2023

Banco Central del Paraguay

Publicación del Boletín Estadístico y Financiero - Empresa

La Superintendencia de Bancos puso a disposición del público en general el Boletín Estadístico y Financiero - Empresas con información detallada y relevante sobre financiamiento suministrado a las empresas de todo el país.

<https://www.bcp.gov.py/boletines-de-empresas-i1385>

Informe de Estabilidad Financiera

Se publicó el informe correspondiente al mes de mayo del 2023, en el mismo se tratan temas como el entorno macroeconómico y financiero internacional y local, entre otros.

<https://www.bcp.gov.py/estabilidad-financiera-i1247>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú

Informe de Estabilidad del Sistema Financiero

En mayo se publicó el Informe de Estabilidad del Sistema Financiero (IESF), el cual presenta la visión de la Superintendencia sobre la estabilidad del sistema financiero peruano, en el marco del monitoreo que realiza a los resultados de las políticas macroprudenciales. Entre los principales artículos desarrollados para esta edición, se encuentra una evaluación prospectiva de la resistencia del sistema financiero ante potenciales choques macroeconómicos adversos, cuyos resultados se presentan a través de los ejercicios de estrés de liquidez y solvencia del sistema financiero peruano. Asimismo, se analiza el nivel de endeudamiento de los prestatarios de créditos de consumo e hipotecarios del sistema financiero. Adicionalmente, se presenta un artículo asociado al reciente aumento de tensiones en la banca internacional y se discuten sus principales efectos sobre el sistema financiero peruano, entre otros.

<https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/Informe-de-Estabilidad-del-Sistema-Financiero-2023-IA.pdf>

COURSES AND WEBINARS

Climate Risk

Banco de España

October 24 and 25, 2023.

Supervision of Operational Risk

Federal Deposit Insurance Corporation

November 13-16, 2023.

Technology Risk and Cybersecurity

Banco de España

November 21-23, 2023.

Bank Simulator

Nemesis

November 27-29, 2023.

INSTITUTIONAL AGENDA 2023

CVIII Session of the Board of Directors

Association of Supervisors of Banks of the Americas

Panama City, Panama

October 17, 2023

High-Level Meeting BCBS-ASBA-FSI

Association of Supervisors of Banks of the Americas

Panama City, Panama

October 18-19, 2023

XXVI Annual Assembly

Association of Supervisors of Banks of the Americas

Panama City, Panama

October 19, 2023

More information: <https://www.asbasupervision.com/en/institutional-agenda/institutional-agenda-2023>

DISCLAIMER / COPYRIGHT

Published by the Association of Supervisors of Banks of the Americas (ASBA). Its headquarters are located at C. Picacho Ajusco #238 Int. 601 Col. Jardines en la Montaña, Mexico City, Zip Code 14210, Mexico. To subscribe to this Newsletter send an email to asba@asbasupervision.org or call (5255) 5662-0085. Reproduction in whole or in part is prohibited without prior permission from ASBA. The information has been obtained by ASBA from sources deemed as reliable and, in most cases, publicly available or provided by an Associate Member. However, given the possibility of human and/or mechanical error from our sources, ASBA does not guarantee the accuracy, adequacy or completeness of any information. ASBA is not responsible for errors, omissions, or the results from using such information. The opinions and assertions contained in articles and documents published by individual authors are the sole responsibility of the authors, and do not represent the opinion of the Association of Supervisors of Banks of the Americas, its Board of Directors or the General Secretariat. ASBA reserves the right to release documents to the supervisory community in the Region, and it does not receive any payment for doing so.

**Subscribe to our Journal or
send us comments and suggestions:**
Email us at asba@asbasupervision.org

Visit our Website at:
<http://www.asbasupervision.com/>

Follow us on Twitter:
<https://twitter.com/ASBAnews/>

Follow us on LinkedIn:
<https://www.linkedin.com/company/asociacion-de-supervisores-bancarios-de-las-americas/>