

Noviembre, 2020 - Enero, 2021

Diario del **63** Supervisor Bancario

Promoviendo Mejores Prácticas de Supervisión



Λ S B Λ

ASOCIACIÓN DE SUPERVISORES
BANCARIOS DE LAS AMÉRICAS

NOTA EDITORIAL

Grandes Desafíos para las Autoridades de Regulación y Supervisión

A pesar de los impactos dramáticos en la economía como resultado de la propagación del SARS CoV 2, las expectativas de distintos organismos internacionales sugieren una recuperación para 2021. Sin embargo, esta recuperación permanecerá por debajo de las tendencias prepandémicas durante un período prolongado y está sujeta a supuestos optimistas, pero razonablemente realistas, del desarrollo de planes de vacunación alrededor del mundo.

La pandemia ha dejado en claro que las autoridades financieras se enfrentan a desafíos formidables, en gestión de la deuda, políticas presupuestarias, banca central y reformas estructurales, mientras intentan garantizar que esta recuperación mundial gane tracción y sienta las bases para un crecimiento y desarrollo sólidos a largo plazo, al mismo tiempo que se protege a los más vulnerables. Para esto se necesitarán políticas exitosas que permitan que el capital, la mano de obra, las habilidades y la innovación se trasladen a nuevos propósitos para construir un entorno económico posterior a COVID más ecológico, innovador y sólido.

Bajo este contexto, la edición 63 del Diario del Supervisor Bancario plantea algunos textos relevantes sobre ajustes y guías en la regulación bancaria, principalmente se destacan las guías enfocadas a auditoría externa para bancos y de supervisión consolidada. Además, en esta edición contiene las más recientes publicaciones y actualizaciones de las perspectivas económicas, de riesgo y digitales que se prevén para la región y el mundo.

Finalmente, en esta ocasión, se incluyen una serie de lecturas recomendadas sobre temas enfocados a fintech, economía digital, ciberseguridad y estabilidad financiera.

ÍNDICE

Regulación y Supervisión Bancaria

- Nota complementaria a las auditorías externas de los bancos: auditoría de la pérdida crediticia esperada (*expected credit loss*)
- Guía sobre recursos financieros para respaldar la resolución de la contraparte central (CCP, por sus siglas en inglés) y sobre el tratamiento de la equidad de las CCP en la resolución
- Guía sobre Enfoque de Supervisión Consolidada en el Sector Bancario
- Construir más rápido y mejor: una guía para sistemas más inclusivos de pago instantáneos
- Sistema de gestión y reparación de quejas para inversores minoristas

Revisiones y Perspectivas de Mercado

- Informe sobre los Riesgos Globales 2021
- Informe de resolución 2020: hay que estar preparados
- Perspectivas económicas globales
- Informe de seguimiento mundial sobre la intermediación financiera no bancaria 2020
- Perspectivas de la economía digital de la OCDE 2020
- Actualización del informe de estabilidad financiera mundial: las vacunas inoculan los mercados, pero aún se necesita apoyo político

Investigación y Análisis

Regulación y Panorama Fintech en América Latina

- i. El amanecer de las fintech en América Latina: panorama, perspectivas y desafíos
- ii. Investigación y estudio de regulación comparada - Fintech
- iii. Pagos minoristas en América Latina y el Caribe: presente y futuro

Innovación y Economía Digital

- i. Monedas Digitales del Banco Central: Principios fundamentales y características centrales
- ii. Desde la presentación de informes de datos hasta el intercambio de datos: ¿hasta qué punto pueden supotech y otras innovaciones desafiar el status quo de los informes regulatorios?
- iii. Educación de inversores sobre criptoactivos
- iv. Herramientas de Supotech para supervisores de conducta del mercado

ÍNDICE

Investigación y Análisis

Ciberseguridad, Protección de Datos y Gestión del Almacenamiento

- i. Logrando finanzas más abiertas a través de las API
- ii. Problemas de Cloud Computing para los Supervisores
- iii. Regulación blockchain e identidad digital en América Latina
- iv. El futuro de la identidad: auto soberanía, billeteras digitales y blockchain
- v. Tendencias de ciberseguridad 2021: Mantenerse seguro en tiempos inciertos

Estabilidad Financiera

- i. Desarrollo de los mercados financieros, política monetaria y estabilidad financiera en las economías de mercados emergentes
- ii. Riesgo cibernético y estabilidad financiera: después de todo, es un mundo pequeño
- iii. Pandemia de COVID-19: impacto en la estabilidad financiera y respuestas políticas

Temas Emergentes

- i. Las implicaciones del cambio climático para la estabilidad financiera
- ii. Grupo de trabajo sobre divulgaciones financieras relacionadas con el clima. Guía sobre el análisis de escenarios para empresas no financieras
- iii. Publicidad financiera y protección al consumidor: desafíos y enfoques de supervisión

Eventos ASBA

Regulación y Supervisión Bancaria

Banco de Pagos Internacionales (BIS)
Comité de Supervisión Bancaria de Basilea
Diciembre, 2020

Nota complementaria a las auditorías externas de los bancos: auditoría de la pérdida crediticia esperada (*expected credit loss*)

<https://bit.ly/366gUpp>

El objetivo de la guía es contribuir a las auditorías de alta calidad de los bancos activos internacionalmente comunicando las expectativas de los supervisores para la auditoría de las estimaciones de pérdidas crediticias esperadas (ECL) y proporcionando preguntas que los comités de auditoría de los bancos pueden formular al auditor externo.

La guía puede ser más útil para las auditorías de fin de año 2021, ya que los comités de auditoría y los auditores externos requieren tiempo para considerar las pautas en el contexto de la planificación y ejecución de una auditoría. No obstante, los comités de auditoría y los auditores externos pueden encontrar la guía útil para las auditorías de fin de año 2020, particularmente si consideran el uso de pronósticos e información prospectiva, la construcción de escenarios macroeconómicos y ponderaciones, y el desempeño del modelo (incluye la disponibilidad de datos y necesidad de ajustes posteriores al modelo).

Consejo de Estabilidad Financiera (FSB)
Noviembre, 2020

Guía sobre sobre recursos financieros para respaldar la resolución de la contraparte central (CCP, por sus siglas en inglés) y sobre el tratamiento de la equidad de las CCP en la resolución

<https://bit.ly/3iGN0gR>

Este informe establece una guía para ayudar a las autoridades en su evaluación de la idoneidad de los recursos financieros para la resolución de la contraparte central (CCP) y del tratamiento del capital social de la CCP en el contexto de la resolución. Las autoridades de resolución deben realizar dicha evaluación en cooperación con las autoridades de supervisión y/o supervisión de la CPP. Para las CPP que son de importancia sistémica en más de una jurisdicción, dicha evaluación debe revisarse y actualizarse anualmente y los resultados de dicha revisión/actualización deben discutirse dentro de los grupos de gestión de crisis de las empresas.

Banco Central Europeo (BCE)
Enero, 2021

Guía sobre Enfoque de Supervisión Consolidada en el Sector Bancario

<https://bit.ly/3pusld7>

El BCE utilizará sus herramientas de supervisión para facilitar proyectos de consolidación sostenibles. Dichos proyectos deben basarse en un plan empresarial y de integración creíble, mejorar la sostenibilidad del modelo empresarial y respetar los altos estándares de gobernanza y gestión de riesgos.

La guía aclara los siguientes aspectos clave: (i) el uso de herramientas de supervisión para facilitar proyectos de consolidación sostenible; (ii) los planes de integración creíbles no se verán penalizados con requisitos de capital más elevados y (iii) el BCE espera que los beneficios de la mala voluntad se utilicen como capital del nuevo banco.



Consultative Group to
Assist the Poor (CGAP)
Enero, 2021

Construir más rápido y mejor: una guía para sistemas más inclusivos de pago instantáneos

<https://bit.ly/3sUvH0n>

Esta guía pretende ser una herramienta práctica para quienes buscan la interoperabilidad en los servicios financieros digitales. Se centra en los pagos instantáneos: pagos en los que la transmisión del mensaje de pago y la disponibilidad de los fondos finales al beneficiario se producen casi en tiempo real con disponibilidad continua. Los pagos instantáneos a menudo habilitan servicios móviles digitales que ayudan a las personas pobres a ingresar al mundo de los servicios financieros formales. A diferencia de los sistemas por lotes tradicionales, los sistemas de tarjetas y los sistemas de gran valor, los sistemas de pago instantáneo generalmente implican una transferencia de crédito directa, también conocida como pago automático, y utilizan el móvil como canal. Sin embargo, los sistemas de pago instantáneo de hoy continúan ampliando los límites de esta definición; las excepciones específicas se discuten a lo largo de la guía.

Organización
Internacional de
Comisiones de Valores
(IOSCO)
Enero, 2021

Sistema de gestión y reparación de quejas para inversores minoristas

<https://bit.ly/2MxIS6G>

Este Informe tiene como objetivo ayudar a las jurisdicciones a desarrollar y mejorar sus procedimientos y mecanismos de manejo de quejas. El Informe incluye un conjunto de nueve Prácticas Racionales que cubren los siguientes temas:

- i. Establecimiento de un sistema para manejar las quejas de los inversores minoristas.
- ii. Adoptar medidas para concienciar a los inversores sobre los diversos sistemas de tratamiento de quejas disponibles.
- iii. Poner a disposición tantos canales como sea posible para que los inversores minoristas presenten reclamaciones.
- iv. Tomar medidas para apoyar los sistemas de manejo de quejas.
- v. Alentar a los proveedores de servicios financieros a ofrecer una amplia gama de resoluciones a las quejas de los inversores minoristas.
- vi. Usar datos de quejas para identificar áreas para iniciativas de educación para inversionistas nuevas o mejoradas.
- vii. Usar datos de quejas con fines regulatorios y de supervisión.
- viii. Buscar información de los inversores minoristas sobre su experiencia con los sistemas de gestión de quejas.
- ix. Hacer que las instalaciones ADR operadas por o afiliadas a un regulador sean más accesibles para los inversores minoristas.

Revisiones y Perspectivas de Mercado

World Economic Forum
Enero, 2021

Informe sobre los Riesgos Globales 2021

<https://bit.ly/39UivQg>

El informe analiza los riesgos de las fracturas sociales, que se manifiestan a través de los riesgos persistentes y emergentes para la salud humana, el aumento del desempleo, la creciente brecha digital, la desilusión de los jóvenes y la fragmentación geopolítica. Las empresas corren el riesgo de una reorganización desordenada que puede excluir a grandes cohortes de trabajadores y empresas de los mercados del futuro. La degradación ambiental, que sigue siendo una amenaza existencial para la humanidad, corre el riesgo de cruzarse con fracturas sociales y traer consecuencias graves. Sin embargo, con el mundo más en sintonía con los riesgos, se pueden extraer lecciones para fortalecer la respuesta y la resiliencia. En 2020, el riesgo de una pandemia se hizo realidad. A medida que los gobiernos, las empresas y las sociedades se enfrentan a COVID-19, la cohesión social es más importante que nunca.

Consejo de Estabilidad
Financiera (FSB)
Noviembre, 2020

Informe de resolución 2020: hay que estar preparados

<https://bit.ly/3c6XZij>

La preparación para la resolución sigue siendo una prioridad clave. La pandemia de COVID-19 puso a prueba el sistema financiero y confirmó la importancia del trabajo continuo sobre resolubilidad, incluso para las contrapartes centrales (CCP). Las instituciones financieras entraron en la crisis del COVID-19 en un estado más resistente que en la crisis financiera de 2008. Las capacidades mejoradas para monitorear la situación financiera de las empresas y para la cooperación y la comunicación en una crisis, aunque aún no son perfectas, sirvieron bien a las autoridades.

El informe hace un balance del progreso en la implementación de reformas y resume los hallazgos del monitoreo de la resolución del FSB en los sectores bancario, de infraestructura del mercado financiero y de seguros.

Banco Mundial
Enero, 2021

Perspectivas económicas globales

<https://bit.ly/3phmdKv>

La pandemia ha exacerbado los riesgos asociados con una ola de acumulación de deuda global de una década. También es probable que aumente la desaceleración del crecimiento potencial esperada desde hace mucho tiempo durante la próxima década. Más allá de las perspectivas económicas a corto plazo, esta edición del documento *Perspectivas económicas mundiales* deja en claro que los responsables de la formulación de políticas se enfrentan a desafíos formidables, en salud pública, gestión de la deuda, políticas presupuestarias, banca central y reformas estructurales, mientras intentan garantizar que esta aún frágil recuperación mundial, gane tracción y sienta las bases para un crecimiento y desarrollo sólidos a largo plazo.



Consejo de Estabilidad
Financiera (FSB)

Diciembre, 2020

Informe de seguimiento mundial sobre la intermediación financiera no bancaria 2020

<https://bit.ly/2MhpLOa>

El informe presenta los resultados de su ejercicio anual de seguimiento del FSB para evaluar las tendencias y los riesgos mundiales en la intermediación financiera no bancaria (IFNB), que abarca 29 jurisdicciones que representan el 80% del PIB mundial. El ejercicio de seguimiento anual se centra particularmente en aquellas partes de las IFNB que pueden presentar riesgos de estabilidad financiera similares a los de un banco y/o arbitraje regulatorio.

Organización para la
Cooperación y el Desarrollo
Económico (OCDE)

Enero, 2021

Perspectivas de la economía digital de la OCDE 2020

<https://bit.ly/36lpQHM>

El documento examina las tendencias y analiza las oportunidades y los desafíos emergentes en la economía digital. Destaca cómo los países de la OCDE y las economías asociadas están aprovechando las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) e Internet para alcanzar sus objetivos de política pública. A través de evidencia comparativa, informa a los formuladores de políticas sobre las prácticas regulatorias y las opciones de políticas para ayudar a maximizar el potencial de la economía digital como motor de la innovación y el crecimiento inclusivo. Finalmente, brinda un enfoque especial sobre cómo la pandemia de COVID-19 está amplificando las oportunidades y desafíos de la transformación digital.

Fondo Monetario
Internacional (FMI)

Enero, 2021

Actualización del informe de estabilidad financiera mundial: las vacunas inoculan los mercados, pero aún se necesita apoyo político

<https://bit.ly/2Ym2o95>

Este reporte es una actualización del Informe de Estabilidad Financiera Global publicado en octubre. El informe destaca que la distribución desigual de vacunas y la recuperación no sincronizada podrían poner en riesgo los flujos de capital hacia las economías de mercados emergentes, especialmente si las economías avanzadas comenzaran a normalizar las políticas, y algunos países podrían enfrentar desafíos abrumadores.

Regulación y Panorama Fintech en América Latina

Banco de Pagos
Internacionales (BIS)

Carlos Cantú y Bárbara Ulloa

Noviembre, 2020

El amanecer de las fintech en América Latina: panorama, perspectivas y desafíos

<https://bit.ly/2Yd2EXG>

El documento hace un balance de cómo Fintech está transformando los servicios financieros en la región. Primero, describe el panorama de las fintech en términos de inversión, empresas y servicios prestados. El documento encuentra que las fintech han ganado fuerza rápidamente en América Latina, principalmente en las áreas de pagos y finanzas alternativas. En segundo lugar, el documento evalúa las perspectivas de fintech explorando el marco institucional para supervisarlos y regularlos. El documento muestra que la regulación de las fintech en la región adopta un enfoque basado en actividades en lugar de uno basado en entidades, excepto en México. Finalmente, el documento presenta los desafíos a los que se enfrenta la tecnología financiera para convertirse en un elemento de cambio para la región. El documento concluye que las fintech pueden ser un fuerte catalizador para mejorar las condiciones financieras y sociales en América Latina al incorporar a los no bancarizados al sistema financiero y brindar fuentes alternativas de financiamiento a las empresas.

Banco Interamericano de
Desarrollo (BID)

Juan M. Diehl Moreno y María

Manuela Lava

Octubre, 2020

Investigación y estudio de regulación comparada - Fintech

<https://bit.ly/3okb0Hv>

En este estudio se analizan las regulaciones en diferentes países de América Latina con respecto al crowdfunding de acciones, el crowdlending, incluido el préstamo entre pares, los proveedores de servicios de pago, el factoring y los intercambios de criptoactivos. Cada parte tiene diferentes capítulos referentes a las distintas jurisdicciones que fueron analizadas, entre ellas Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México, Perú y Uruguay. En algunos verticales se ha analizado la normativa vigente en la Unión Europea y Malta. El documento destaca que las jurisdicciones analizadas no coinciden en todas las verticales. Esto se debe a que el marco regulatorio de algunas jurisdicciones puede no ser relevante para los propósitos de este estudio de regulación comparativa.

Banco de Pagos
Internacionales (BIS)

Viviana Alfonso C.,
Alexandre Tombini y
Fabrizio Zampolli

Diciembre, 2020

Pagos minoristas en América Latina y el Caribe: presente y futuro

<https://bit.ly/3ckBdDy>

La región ha experimentado un fuerte aumento en el número de empresas fintech que ofrecen formas de pago más convenientes, y las bigtech han comenzado a integrar los servicios de pago en sus plataformas de comercio electrónico o redes sociales. A pesar de la adopción generalizada de tecnología móvil e Internet, los países de América Latina y el Caribe (ALC) no han estado a la vanguardia de la innovación en pagos. En comparación con otras regiones, los servicios de pago minorista en ALC continúan implicando altos costos para los usuarios finales y su eficiencia es inferior, reflejando en parte la baja competencia entre las instituciones financieras y la limitada compatibilidad entre las diferentes soluciones de pago. Junto con los bajos niveles de ingresos, la alta informalidad y la baja educación financiera, los altos costos contribuyen a limitar el acceso a los pagos electrónicos y digitales para grandes sectores de la población de la región.



Innovación y Economía Digital

Banco de Pagos
Internacionales (BIS)

Alan Gelb y Anit Mukherjee

Octubre, 2020

Monedas Digitales del Banco Central: Principios fundamentales y características centrales

<https://bit.ly/2KK34BJ>

Este informe comienza examinando las motivaciones de los bancos centrales y evalúa algunas de las oportunidades que impulsan la investigación de la moneda digital del banco central (CBDC). En este contexto, algunos principios fundamentales para el papel de los bancos centrales en los sistemas de pago se articulan luego junto con las características básicas requeridas de cualquier CBDC para que cumpla los objetivos de política pública. Para realizar estas características centrales, se debe desarrollar un diseño adecuado para un CBDC y su sistema subyacente. Este informe destaca algunas de las opciones de diseño clave y dónde se encuentran actualmente las compensaciones políticas y los desafíos tecnológicos para los bancos centrales. El informe concluye con reflexiones sobre el trabajo futuro y algunas recomendaciones sobre dónde y cómo la colaboración internacional puede ayudar en el futuro debate sobre políticas nacionales.

Instituto para la Estabilidad
Financiera (FSI)

Juan Carlos Crisanto,
Katharina Kienecker, Jermy
Prenio y Eileen Tan

Diciembre, 2020

Desde la presentación de informes de datos hasta el intercambio de datos: ¿hasta qué punto pueden supotech y otras innovaciones desafiar el status quo de los informes regulatorios?

<https://bit.ly/3iJAbSJ>

Los datos regulatorios son la columna vertebral de una supervisión eficaz del sector financiero, pero la presentación de informes regulatorios es un proceso complejo y costoso. Diferentes tipos de innovaciones intentan hacer que el proceso de presentación de informes reglamentarios sea más eficiente y eficaz. Este documento cubre las iniciativas de informes regulatorios de 10 autoridades financieras que están implementando o han implementado estas innovaciones. Estas innovaciones están mejorando la calidad de los datos regulatorios y sentando las bases para lograr el objetivo final de avanzar hacia el concepto de "intercambio de datos" (es decir, monitoreo a pedido de las instituciones financieras). Aunque la implementación por parte de las autoridades de sus iniciativas de informes regulatorios enfrenta una serie de desafíos y, por lo tanto, un cambio generalizado hacia el intercambio de datos regulatorios puede llevar tiempo, es muy probable que continúe la tendencia hacia informes más granulares.

Organización Internacional
de Comisiones de Valores
(IOSCO)

Diciembre, 2020

Educación de inversores sobre criptoactivos

<https://bit.ly/2KJcSfg>

El informe describe métodos que los reguladores pueden utilizar para proporcionar material educativo a los inversores minoristas sobre los riesgos de invertir en criptoactivos y ofrece cuatro áreas de orientación que cubren las siguientes actividades: (i) Desarrollar contenido educativo sobre criptoactivos; (ii) Informar al público sobre empresas fraudulentas o sin licencia; (iii) Usar una variedad de canales de comunicación para informar a los inversionistas; y (iv) Formar alianzas para desarrollar y difundir materiales educativos.



International Financial
Consumer Protection
Organisation (FinCoNet)

Diciembre, 2020

Herramientas de SupTech para supervisores de conducta del mercado

<https://bit.ly/2YdJmBr>

Este informe presenta los hallazgos sobre el uso de la tecnología de supervisión (SupTech) por parte de los supervisores de conducta del mercado. El informe se basa en las respuestas de 21 autoridades a una encuesta y cubre tanto la tecnología de vanguardia para mejorar la supervisión como el uso de tecnologías más tradicionales de manera que faciliten metodologías de supervisión innovadoras. El propósito de este informe es explorar las innovaciones en el área de la supervisión de la conducta del mercado basada en la implementación de herramientas SupTech y procedimientos innovadores que ayudan a los supervisores de conducta del mercado a realizar su trabajo.

Ciberseguridad, Protección de Datos y Gestión del Almacenamiento

Banco de Pagos
Internacionales (BIS)

Diciembre, 2020

Logrando finanzas más abiertas a través de las API

<https://bit.ly/2YmhJpQ>

El informe destaca la importancia de las finanzas abiertas para el desarrollo del sistema financiero, enumera las compensaciones con respecto a los esquemas de implementación de las finanzas abiertas y sirve como antecedente para los otros documentos, más técnicos: (i) un diagrama de flujo técnico de validación de identidad basado en una arquitectura API centralizada ("propuesta API de validador centralizado"); (ii) requisitos generales de hardware para implementar la solución centralizada ("Requisitos tecnológicos mínimos para el validador central"); y (iii) requisitos técnicos para terceros sobre la arquitectura API del validador central ("Requisitos técnicos para terceros").

Toronto Centre
Noviembre, 2020

Problemas de Cloud Computing para los Supervisores

<https://bit.ly/3qN07Qi>

En los últimos años, las instituciones financieras, tanto de las economías avanzadas como de los mercados emergentes y las economías en desarrollo (EMDE), han adoptado cada vez más la computación en la nube a través de acuerdos de subcontratación con proveedores de servicios de computación en la nube (CSP). La computación en la nube crea una variedad de oportunidades y beneficios para los servicios financieros, pero también conlleva riesgos para las instituciones individuales y para el sector financiero. La subcontratación, incluido el procesamiento y el almacenamiento de datos, es un arreglo familiar para muchas instituciones financieras y sus supervisores. Sin embargo, la computación en la nube plantea preocupaciones únicas.

Esta nota contrasta los beneficios observados y potenciales de la subcontratación de la computación en nube con las preocupaciones de supervisión que genera su crecimiento, particularmente desde la perspectiva de los supervisores de EMDE. Discute las respuestas regulatorias y de supervisión y destaca los próximos pasos para los supervisores.



Banco Interamericano de
Desarrollo (BID)

Andrés Chomczyk

Diciembre, 2020

Regulación blockchain e identidad digital en América Latina

<https://bit.ly/3caaV7a>

Esta publicación se enmarca en el contexto del Proyecto DIDI, que busca consolidar una identidad digital auto soberana a través de blockchain para los habitantes de los barrios populares de Argentina en busca de reducir la penalización de la pobreza y la asimetría de información que sufren. Los desafíos de su implementación, así como la posibilidad de ampliar y traspasar proyectos con características similares a otros países de la región, motivaron la elaboración de este informe, que tiene dos objetivos: primero, dar cuenta de los marcos regulatorios vigentes aplicables a la identidad digital soberana, el sistema de tecnología blockchain y las criptomonedas; y segundo, presentar recomendaciones, acciones y sugerencias para el mejoramiento de las condiciones legales en la región a fin de impulsar la implementación de proyectos que tengan como eje el empoderamiento de los sujetos a través de la construcción y control de la identidad digital auto soberana y los datos personales vinculados a ella.

Banco Interamericano de
Desarrollo (BID)

Marcos Allende López

Septiembre, 2020

El futuro de la identidad: auto soberanía, billeteras digitales y blockchain

<https://bit.ly/39gDON9>

La identidad auto soberana propone la soberanía del individuo no en la emisión sino en el manejo de su identidad. En primer lugar, este esquema habilita la soberanía de las personas sobre sus activos y credenciales digitales, como pasaportes digitales, diplomas digitales, títulos de propiedad digital y monedas *token* como dólares, euros, libras o pesos, utilizando billeteras digitales que pueden tomar la forma de una aplicación móvil. En segundo lugar, cuando el sujeto de estos activos digitales y credenciales los presenta a un tercero para demostrar la propiedad, el tercero no necesita comunicarse con el emisor para verificarlos, ya que pueden ir en contra de un registro público, descentralizado e inmutable, como una red blockchain, donde las pruebas criptográficas del activo o credencial fueron registradas y son mantenidas por el emisor de manera estandarizada y confiable.

ESET
Diciembre, 2020

Tendencias de ciberseguridad 2021: Mantenerse seguro en tiempos inciertos

<https://bit.ly/3a7JYhQ>

Después de un año en el que la pandemia de COVID-19 cambió la forma en que vivimos, trabajamos y socializamos, es probable que veamos una mayor amenaza de *ransomware* y *malware* en 2021, según el último informe de tendencias de ESET. El informe explora las predicciones de los expertos de la firma global de ciberseguridad, revelando los desafíos clave que se espera impacten a los consumidores y las empresas en 2021.

Estabilidad Financiera

Banco de Pagos
Internacionales (BIS)
Diciembre, 2020

Desarrollo de los mercados financieros, política monetaria y estabilidad financiera en las economías de mercados emergentes

<https://bit.ly/2M6fMeJ>

El desarrollo del mercado financiero (FWD), los regímenes de política monetaria y la implementación de la política monetaria están estrechamente relacionados. El documento analiza su evolución en las economías de mercados emergentes (EME) desde principios de la década de 2000 cuando se consideraba que los mercados de deuda y dinero locales suficientemente desarrollados eran un requisito previo para las metas de inflación. Sin embargo, muchos bancos centrales de las EME también eligieron instrumentos y objetivos monetarios con vistas a desarrollar estos mercados. El documento sostiene que la FWD mejoró en gran medida la transmisión monetaria nacional. Al mismo tiempo, una mayor integración financiera ha aumentado la importancia de los factores globales para las condiciones monetarias internas. El documento concluye discutiendo cómo la FWD ha permitido a los bancos centrales extraer información útil de los mercados financieros.

Fondo Monetario
Internacional (FMI)

Frank Adelman; Jennifer A.
Elliott; Ibrahim Ergen;
Tamas Gaidosch; Nigel
Jenkinson; Tanai
Khiaonarong; Anastasiia
Morozova; Nadine Schwarz
and Christopher Wilson

Diciembre, 2020

Riesgo cibernético y estabilidad financiera: después de todo, es un mundo pequeño

<https://bit.ly/39gQwLS>

La capacidad de los atacantes para socavar, interrumpir y deshabilitar los sistemas de tecnología de la información y la comunicación utilizados por las instituciones financieras es una amenaza para la estabilidad financiera y requiere atención adicional. Los atacantes tienen un amplio acceso a la tecnología, lo que les permite operar a través de las fronteras y atacar empresas financieras y bancos centrales, ya sea con fines de lucro o simplemente para interrumpir. Un aumento en la incidencia de ataques, el aumento de las pérdidas y el reconocimiento de la posibilidad de una interrupción grave del funcionamiento del sistema financiero ha elevado el riesgo cibernético de una preocupación de los departamentos de TI a un problema central de gestión de riesgos para todas las instituciones financieras y un riesgo a la estabilidad de todo el sistema. Los atacantes tienen un alcance universal: apuntan a instituciones grandes y pequeñas, países ricos y los menos favorecidos, por igual. La crisis del COVID-19 solo ha aumentado la conciencia de la importancia vital de proteger los sistemas digitales y la conectividad para garantizar la continuidad de la actividad económica y financiera.

Consejo de Estabilidad
Financiera (FSB)

Noviembre, 2020

Pandemia de COVID-19: impacto en la estabilidad financiera y respuestas políticas

<https://bit.ly/3sTDwmY>

En el informe, el FSB presenta una actualización sobre la evolución de la estabilidad financiera y los riesgos relacionados con COVID-19 desde su informe de julio de 2020. El FSB también considera las respuestas de política internacional al COVID-19 desde julio de 2020 y la efectividad de las políticas. Además, este documento establece su propuesta de camino a seguir para abordar los desafíos relacionados con la pandemia: (i) Promover la resiliencia del sistema financiero global y (ii) Promover respuestas políticas efectivas al COVID-19.



Temas Emergentes

Consejo de Estabilidad
Financiera (FSB)

Noviembre, 2020

Las implicaciones del cambio climático para la estabilidad financiera

<https://bit.ly/3c7kQtV>

Este informe analiza las posibles implicaciones del cambio climático para la estabilidad financiera. Investiga los canales a través de los cuales los riesgos relacionados con el clima podrían afectar el sistema financiero. También examina los posibles mecanismos dentro del sistema financiero que podrían amplificar los efectos del riesgo relacionado con el clima, así como la transmisión transfronteriza de riesgos. El informe se basa en el trabajo existente del sector oficial y privado.

Consejo de Estabilidad
Financiera (FSB)

Task Force Climate-Related
Financial Disclosures (TCFD)

Octubre, 2020

Grupo de trabajo sobre divulgaciones financieras relacionadas con el clima. Guía sobre el análisis de escenarios para empresas no financieras

<https://bit.ly/2KLXH53>

Esta guía proporciona una forma práctica y orientada a procesos para que las empresas utilicen análisis de escenarios relacionados con el clima. Amplía y profundiza el Suplemento Técnico de 2017 del TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) sobre el uso del análisis de escenarios en la divulgación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima. Esta guía, sin embargo, no es una lista de verificación de todo lo que una empresa debe hacer para cumplir con la divulgación recomendada c) de la Estrategia c) del TCFD. Más bien, está destinado a iluminar prácticas, consideraciones y preguntas comunes en las que una empresa debe pensar, teniendo en cuenta sus circunstancias particulares.

International Financial
Consumer Protection
Organisation (FinCoNet)

Noviembre, 2020

Publicidad financiera y protección al consumidor: desafíos y enfoques de supervisión

<https://bit.ly/3675pyk>

Este documento presenta hallazgos sobre enfoques regulatorios y de supervisión de la publicidad financiera. El documento se basa en las respuestas recopiladas de 20 jurisdicciones participantes y proporciona un análisis sobre cómo los supervisores supervisan la publicidad financiera en sus respectivas jurisdicciones.

El documento concluye que las jurisdicciones deben invertir en herramientas e investigación continua para mejorar la supervisión de la publicidad financiera. Las autoridades también deben considerar cómo pueden implementar nueva tecnología de supervisión para complementar las herramientas tradicionales en una era de rápida digitalización de los servicios financieros. Los desafíos y las mejores prácticas relacionados con los anuncios financieros se comparten en muchas jurisdicciones diferentes, lo que hace que el aprendizaje a través de la colaboración internacional sea especialmente valioso.



Eventos Institucionales

XCVII Sesión de la Junta Directiva
Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas
Enero 28-29, 2021

XCVIII Sesión de la Junta Directiva
Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas
Abril 22-23, 2021.

Videoconferencias

Gestión del Riesgo Operacional
Board of Governors of the Federal Reserve System
Marzo 11, 2021.

Third party service providers and cloud computing (Webinar, 2 sesiones)
ASBA-FSI
Marzo 24-25, 2021.

Cursos (online)

Revisión de Modelos de Provisiones
Banco de España
Febrero 15-18, 2021.

Los Riesgos de Tipo de Interés, Liquidez y Financiación
Némesis
Del 22 de Marzo al 22 de Abril, 2021.

Revisión Riesgo Tecnológico y Operacional
Banco de España
Abril 19-21, 2021.

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

Suscríbete a nuestro Diario o envíanos comentarios y sugerencias:

Email: asba@asbasupervision.org
O al teléfono +52 (55) 5662-0085

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

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

Síguenos en LinkedIn:
<https://www.linkedin.com/company/asociacion-de-supervisores-bancarios-de-las-americas/>