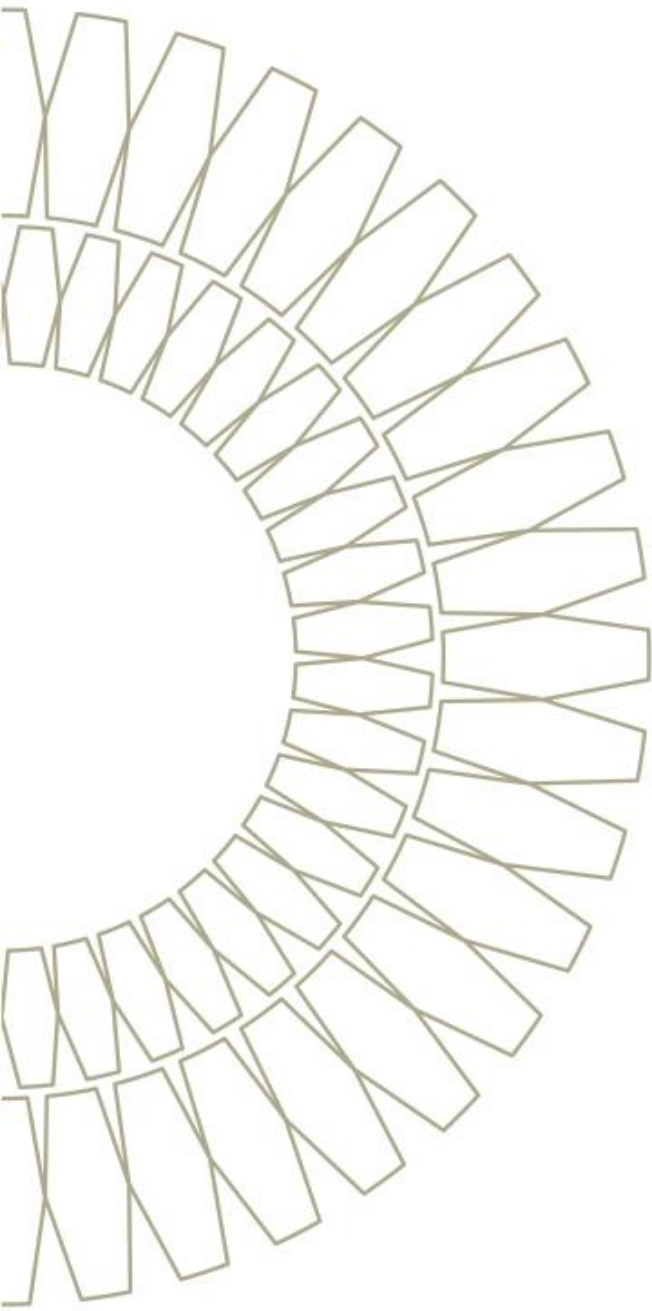




Perspectivas para la Regulación en las Américas

Luis Figueroa De la Barra
Presidente Comité Técnico - ASBA

Conferencia Asobancaria, Colombia, Noviembre, 2019



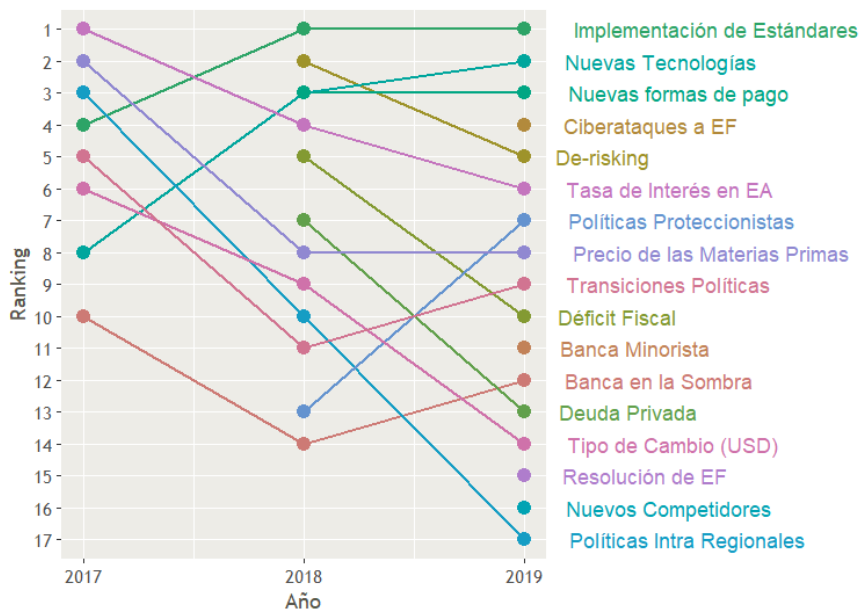
Λ S B Λ

- **Introducción**
- **Perspectivas en relación a la Regulación**
- **Elementos destacados**
- **Conclusiones**

- Hace poco menos de una década, comenzó una amplia reforma de los marcos de regulación y supervisión del sector financiero a nivel internacional.
- A fines de 2017 el Comité de Basilea finalizó el paquete de reformas de Basilea III. Es un componente importante de las reformas post-crisis, pero no el único.
- No es claro cómo y cuando las reformas deben ser implementadas en las jurisdicciones más pequeñas y de mercados emergentes. ¿Adaptación y proporcionalidad?
- Otros desarrollos de gran importancia están ocurriendo: Nuevas tecnologías en el sector financiero, cambios estructurales en el mercado y persistencia del problema del de-risking en algunos países de la región.

Expectativas de Regulación y Supervisión

Cambio en los Eventos Relevantes



- Continuará la implementación de estándares internacionales: Estándares prudenciales de Basilea, IFRS y las recomendaciones de FATF-GAFI. Sin embargo, algunos eventos pueden retrasar esta implementación.
- La introducción de nuevas tecnologías genera retos importantes para el sector: entrada de nuevos competidores, revolución de los sistemas de pago, ciberseguridad, entre otros.
- Algunas autoridades de la región del Caribe y Centroamérica señalan como temas prioritarios los relativos a la implementación de estándares de AML/CFT, así como la persistencia del problema de de-risking.

- La agenda se elabora con las prioridades regionales consensuadas para los próximos años. Por supuesto aparecen los mismos tópicos destacados en la encuesta, pero en perspectiva aparecen otras temáticas de interés.
- En agosto 2019 se definieron una serie de tópicos a tratar en los próximos años. Entre ellos se destacan:
 - Implementación de Estándares (proporcionalidad y gradualidad)
 - Tecnologías (Fintech, Ciberseguridad, Outsourcing, Suptech)
 - Conglomerados Financieros
 - Medios de Pago
 - Cooperativas
 - LA / FT
 - Resolución
 - Educación Financiera

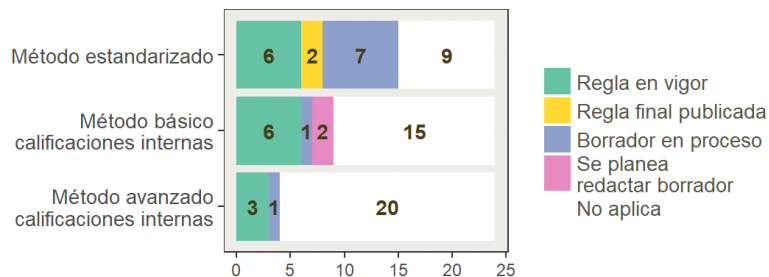
Implementación de estándares de Basilea



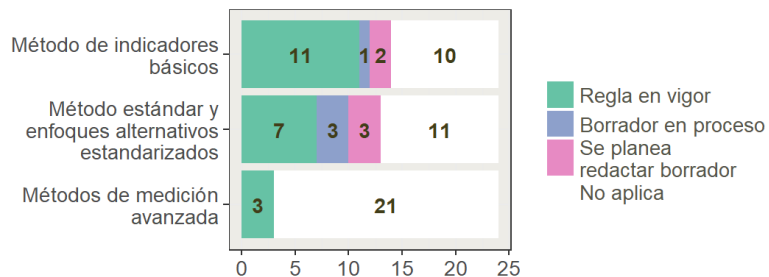
- Diversas jurisdicciones en la región basan su regulación en el marco de Basilea I para riesgo de crédito. Algunos procesos están en marcha para adecuar las regulaciones de riesgo de mercado y operacional a los marcos de Basilea II y III.
- Otra parte importante de las jurisdicciones implementa modelos híbridos con requerimientos de Basilea I, II y III.
- En particular, aunque no implementan el marco completo, algunas jurisdicciones implementan requerimientos de liquidez LCR y buffers contra cíclicos y de conservación, en línea con Basilea III o con alguna adaptación.

Basilea II. Pilar 1

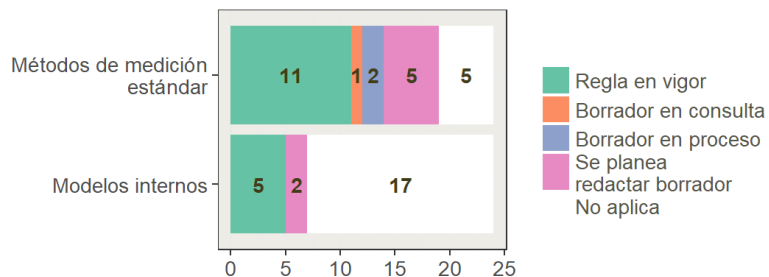
Riesgo de crédito



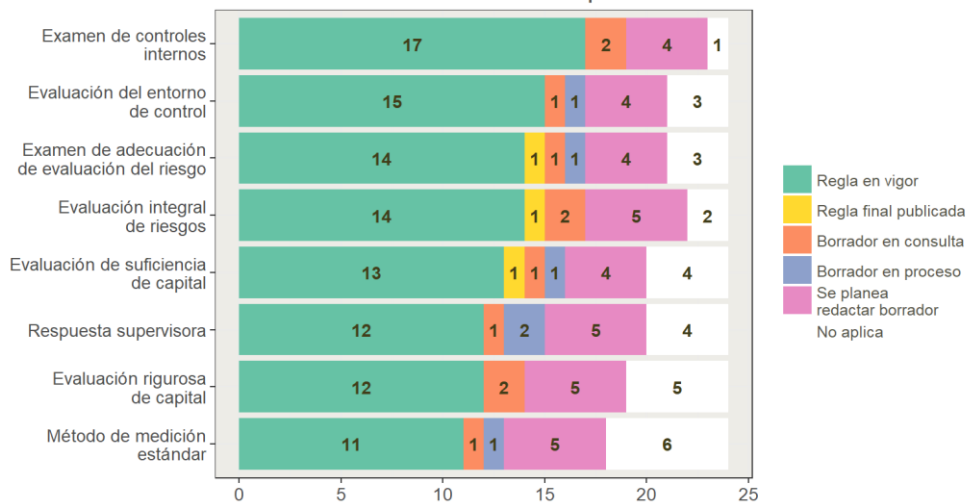
Riesgo operacional



Riesgo de mercado



Elementos de Basilea II Pilar 2. Proceso de revisión supervisora



Elementos de Basilea III Capital basado en riesgo

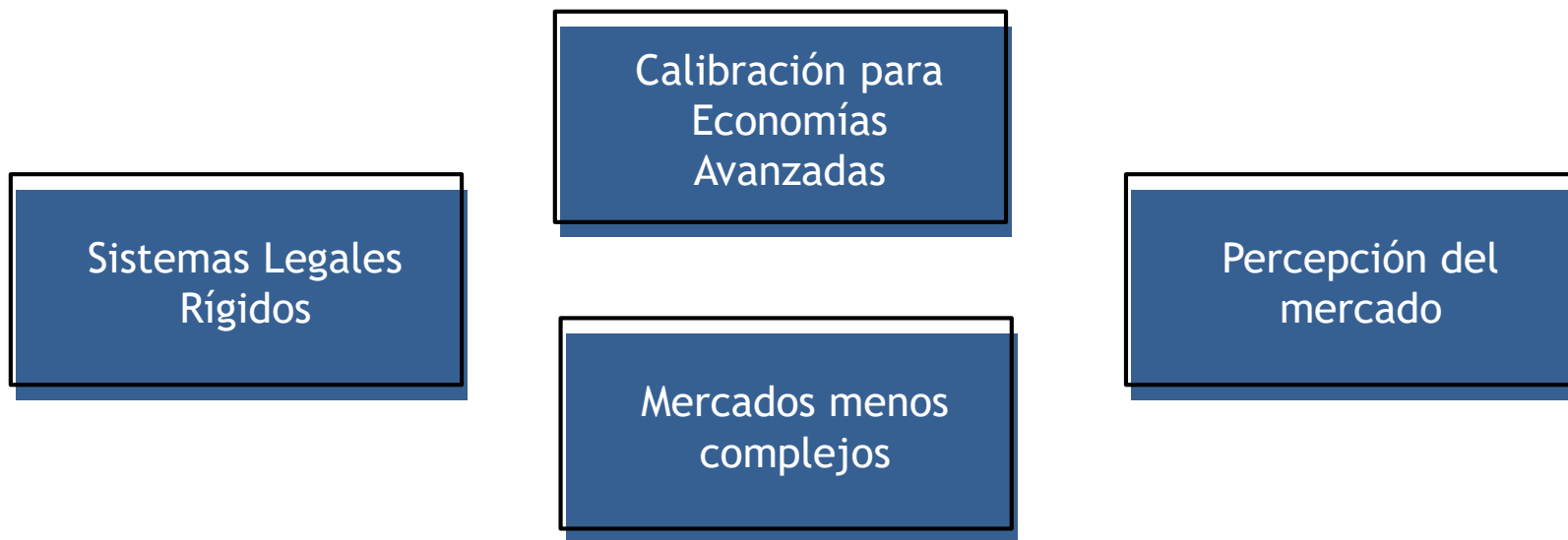


Elementos de Basilea III Estándares de liquidez



Implementación de estándares de Basilea

- Basilea III representa un avance significativo en la búsqueda de la estabilidad financiera internacional. No hay que perder de vista que el marco está desarrollado para ser implementado en **bancos internacionalmente activos**.
- Existe disposición por parte de las jurisdicciones de LAC en avanzar en la implementación de los estándares. Sin embargo existen algunos desafíos:



Regulación y supervisión de servicios financieros tecnológicos (Fintech)

- Competencia v/s complementariedad
- Enfoque de regulación Fintech (proporcionalidad v/s horizontalidad).
- Rol de Regulador / Sanboxes
- Fuerte desarrollo de los medios de pago

Consecuencias

- Económicas
- Filtración de datos
- Reputacionales

Acercamiento Regulatorio Regional

- Limitado pero avanzará en 2019
- ¿Marco exclusivo o englobado en seguridad de la información?
- Basado en principios más que prescriptivo

Madurez Tecnológica

- Falta de capacidad técnica y nivel de involucramiento.
- Atraer y retener talento



Ciberseguridad



- Desarrollo de Estrategias Nacionales (implementación)
- Gobernanza y rol de las agencias estatales
- Regulación basada en principios v/s prescriptiva
- Esfuerzos de coordinación (Información compartida)
- Avances en respuestas a incidentes
- Proveedores y terceras partes (auditoria y control)

Intercambio y Protección de Datos

- Competencia y estructuras de Open Banking
- Protección y localización de los datos (normativa datos, cloud...)
- Rol y alcance la información en el monitoreo del riesgo y en el acceso a los productos financieros (riesgo de crédito, riesgo sistémico, SICs)

Implementación de estándares de integridad.

- Implementación de las recomendaciones de FATF-GAFI.
- Adecuación de marcos legales.
- Las jurisdicciones del caribe han acordado buscar formas de homologar sus marcos para ganar eficiencia en la cooperación regional.

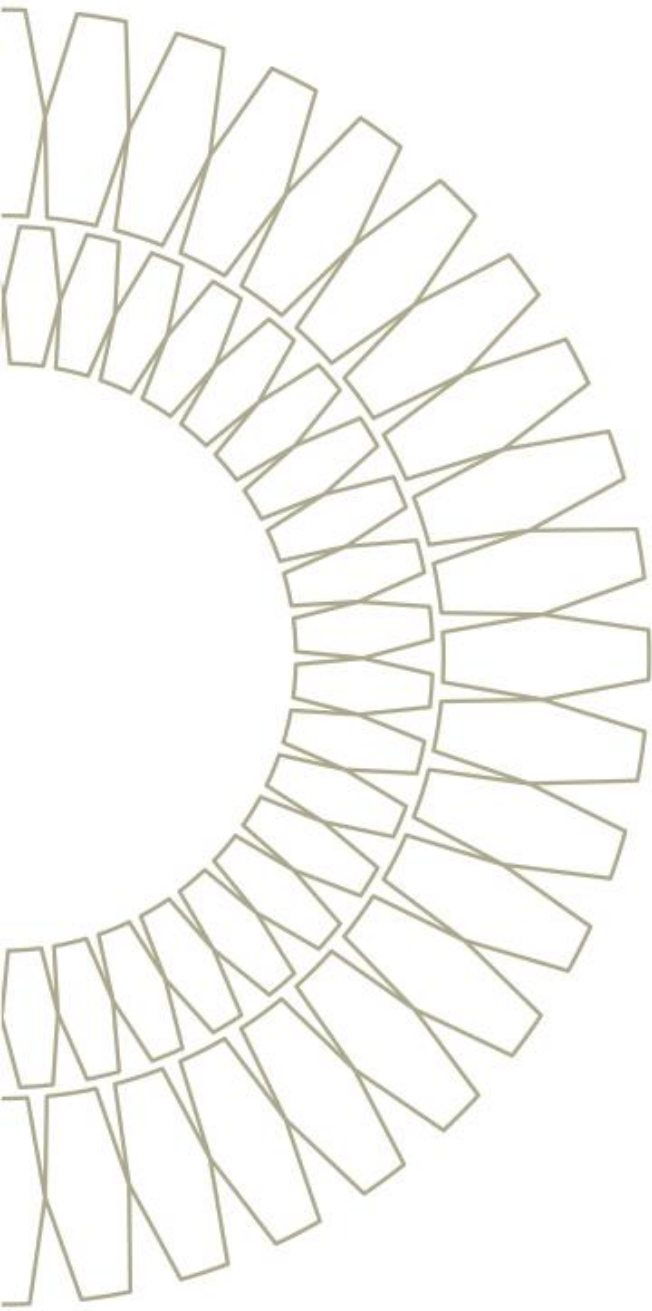
Capacitación AML/CFT

- ASBA ha diseñado y facilitado cursos sobre gestión de riesgos de AML/CFT.
- Los cursos están dirigidos a autoridades y bancos del Caribe.
- Se planean capacitaciones hasta 2020.

Coordinación Público-privada

- Iniciativas de creación de foros donde participen los interesados regionales y globales.
- Creación de estrategia de comunicación.
- Mejorar los sistemas de información. Registro y Reporte.

- Implementación de las reformas post crisis será un proceso de largo plazo.
- Es muy probable que las reformas se apliquen de manera diferenciada por tamaño y complejidad de las actividades.
- La implementación sucede en un contexto global complicado.
- La estabilidad del sistema y la evolución de la tecnología los drivers más relevantes en la generación de la pauta de regulación de la región.



Perspectivas para la Regulación en las Américas

Luis Figueroa De la Barra
Presidente Comité Técnico - ASBA

Conferencia Asobancaria, Colombia, Noviembre, 2019



Λ S B Λ