



**BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY**

# **Normas emitidas en 2017 y Plan de regulaciones 2018**

## **Administradoras de Fondos de Ahorro Previsional y Empresas de Seguros y Reaseguros**

**Departamento de Normas  
Intendencia de Regulación Financiera**

**SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS FINANCIEROS**

**Marzo 2018**



## Objetivos principales de la SSF

- Regular y Supervisar los mercados financieros para propender por su solvencia, transparencia y buen funcionamiento.
- Proteger a los consumidores.
- Defender la competencia.
- Proteger al sistema del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo.



## Estrategia para cumplir los objetivos

- Regular y Supervisar los mercados financieros siguiendo las “***mejores prácticas internacionales***”, ajustadas a la realidad de nuestros mercados.
- Los procesos de la SSF tienen ***certificación de calidad*** por la norma ISO(UNIT-9001:2008).

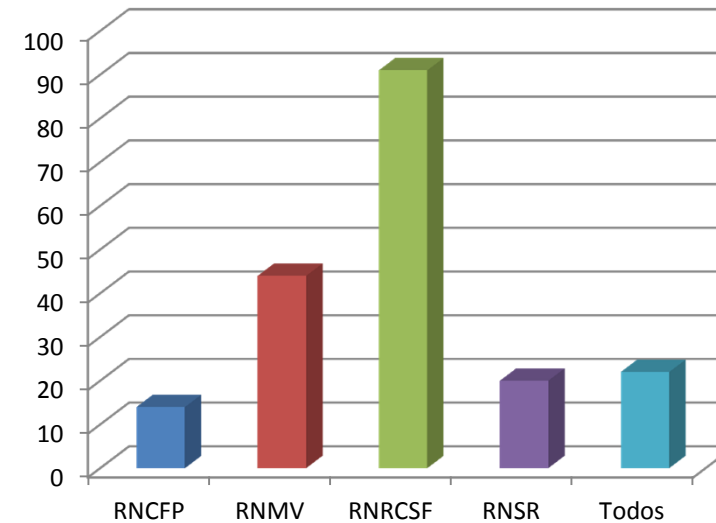
## *Plan Anual de Regulación*

- ***Se inserta*** dentro de dicha estrategia ya que:
  - ***Señala el rumbo*** de corto y mediano plazo de la regulación.
  - ***Da predictibilidad*** a la industria y a otros actores involucrados.
  - ***Involucra a los actores*** en el mejor diseño de los cambios mediante el proceso de ***Consulta Pública***.

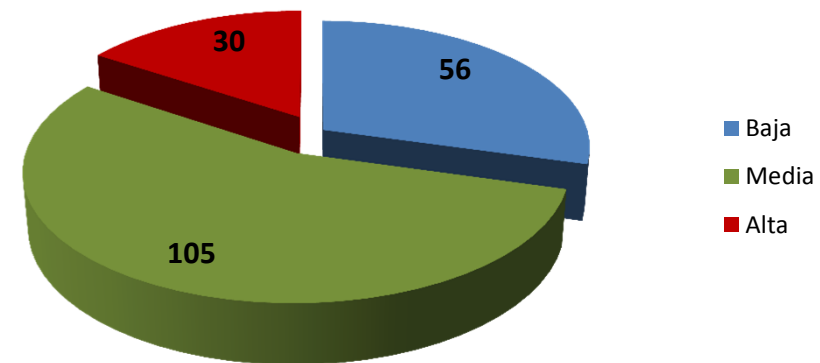


# Regulaciones 2018 – Elaboración del Plan – Software para registrar solicitudes de cambios normativos

Solicitudes por Mercado Impactado	Cantidad	
	mar-17	mar-18
RNCFP	11	14
RNMV	45	44
RNRCSF	81	91
RNSR	18	20
Todos	<u>19</u>	<u>22</u>
TOTAL	174	191



Solicitudes por Prioridad	Cantidad	
	Mar-17	Mar-18
Baja	59	56
Media	90	105
Alta	<u>25</u>	<u>30</u>
TOTAL	174	191





## **Resumen de la presentación:**

- **Regulaciones 2017: Normas emitidas**
- **Plan de regulaciones 2018**
  - Todos los mercados
  - Seguros
  - AFAPS



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

# Regulaciones 2017

- Normas emitidas.

# PLAN DE REGULACIONES 2017 - INICIATIVAS CON IMPACTO EN RECOPIACIONES DE NORMAS Y NORMAS CONTABLES



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

DESCRIPCIÓN DE LA INICIATIVA NORMATIVA	MERCADO					PRIORIDAD
	AFAP	SEGUROS	IIF	VALORES	OTROS	
Basilea III: -Ratio de financiamiento estable neto. -LCR. -Pilar III (continuación).			X		X	<b>Alta</b>
Proyecto NIIF: IIF, EAC, ESF y CC: -Adecuar Comunicaciones y Normas Particulares que permanecen vigentes. -Notas a los estados contables anuales de IIF para publicar. -Notas mensuales para IIF, EAC, ESF y CC con fines de supervisión.			X		X	<b>Alta</b>
Proyecto NIIF – Seguros - Hoja de Ruta.		X				<b>Alta</b>
Rentas Previsionales - Adecuación de parámetros (continuación).		X				<b>Alta</b>
Emisiones simplificadas – Continuación.				X		<b>Alta</b>
Crowdfunding y Peer to Peer Lending.			X	X		<b>Alta</b>



# PLAN DE REGULACIONES 2017 - INICIATIVAS CON IMPACTO EN RECOPIACIONES DE NORMAS Y NORMAS CONTABLES



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

DESCRIPCIÓN DE LA INICIATIVA NORMATIVA	MERCADO					PRIORIDAD
	AFAP	SEGUROS	IIF	VALORES	OTROS	
Plan Director Mercado de Valores - Fase II: –Actividades permitidas a intermediarios de valores y asesores de inversión: condiciones y aspectos prioritarios a cumplir. –Adecuación de marco normativo de IIF y representaciones en lo que corresponda.			X	X	X	<b>Alta</b>
Inscripción de las metodologías de calificadoras de riesgos.				X		<b>Alta</b>
Independencia de Auditores Externos - Período ventana – Servicios incompatibles con auditoría externa.	X	X	X	X	X	<b>Media</b>
Revisión de RPNM de IIF.			X			<b>Media</b>
Modificaciones en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.  - Presencia Física. - Información a la base de datos de operaciones y transferencias.	X	X	X X	X X	X	<b>Media</b>
- Actualización de información de clientes.			X	X		<b>Media</b>



## PLAN DE REGULACIONES 2017 - INICIATIVAS CON IMPACTO EN RECOPIACIONES DE NORMAS Y NORMAS CONTABLES

DESCRIPCIÓN DE LA INICIATIVA NORMATIVA	MERCADO					PRIORIDAD
	AFAP	SEGUROS	IIF	VALORES	OTROS	
AFAP -Propuesta de Decreto sobre retenciones de aportes de personas que reingresaron a la actividad laboral luego de jubilarse.	X					<b>Media</b>
Consumidores: – Cobertura SOA. – Guarda de filmaciones de cajeros automáticos.		X	X			<b>Media</b>
Automatización de sanciones por incumplimientos de plazos de respuesta a reclamos de clientes	X	X	X	X	X	<b>Baja</b>
Garantías Computables (cuotapartes fondos de inversión).			X			<b>Baja</b>
Modificación de Comunicaciones sobre aportes voluntarios en caso de desafiliaciones y anulaciones.	X					<b>Baja</b>

# PLAN DE REGULACIONES

2018



## **Plan de Regulaciones 2018 – Todos los mercados – Adecuación normativa en materia de prevención de LA/FT.**

**Proyecto normativo:** Adecuación de marco normativo en función del nuevo marco legal y las Recomendaciones del GAFI (incluye la verificación de la identidad del cliente mediante contacto personal).

**Objetivos:** Alinear la regulación bancocentralista con las nuevas exigencias nacionales e internacionales en la materia.

### **Cronograma de actividades:**

- **Segundo trimestre:** Consulta a la industria.
- **Cuarto trimestre:** Emisión de la normativa.



## **Plan de Regulaciones 2018 – Todos los mercados – Tercerización de servicios.**

**Proyecto normativo:** Revisión de la normativa relacionada con autorización de tercerizaciones de servicios y procesamiento externo de datos.

**Objetivos:** Precisar aspectos en la materia, homogeneizar requerimientos y definir con mayor claridad las actividades que no requieren autorización o aquellas autorizadas bajo ciertas condiciones.

### **Cronograma de actividades:**

➤ **Tercer trimestre:** Emisión de la normativa.



# Plan de Regulaciones 2018 – Seguros y AFAPS – Valuación de instrumentos sin liquidez por parte de Proveedores profesionales de precios.

**Proyecto normativo:** Creación de la figura del proveedor profesional de precios y requerimientos en materia de su contratación para aquellos instrumentos sin liquidez, que no cuenten con cotización de mercado.

**Objetivos:** Contar con una valuación más ajustada a la realidad del mercado para aquellos instrumentos que no cuentan con cotización, la que será proporcionada por proveedores profesionales de precios.

## Cronograma de actividades:

- **Cuarto trimestre:** Consulta a la industria.



## **Plan de Regulaciones 2018 – Seguros – Información a los asegurados sobre la renta inicial.**

**Proyecto normativo:** Normas de protección al asegurado en el marco del nuevo régimen de rentas previsionales.

**Objetivos:** Brindar información completa al afiliado al momento de jubilarse sobre el valor de la renta inicial que le corresponda.

### **Cronograma de actividades:**

- **Tercer trimestre:** Consulta a la industria.
- **Cuarto trimestre:** Emisión de la normativa.



## **Plan de Regulaciones 2018 - Seguros – Seguro obligatorio de automóviles.**

**Proyecto normativo:** Establecer requerimientos en materia de respuesta a las solicitudes de cobertura en el marco del SOA.

**Objetivos:** Fortalecer el marco normativo vinculado a la protección del usuario de servicios financieros, facilitando los procesos a iniciarse luego de que la empresa aseguradora niega la indemnización.

### **Cronograma de actividades:**

- **Segundo trimestre:** Emisión de normativa.





## **Plan de Regulaciones 2018 – AFAPS - Inversiones permitidas.**

**Proyecto normativo:** Inversiones permitidas a las AFAP.

**Objetivos:** Revisión de límites de inversión aplicables al FAP en lo que refiere a: límites por emisión (incluye fideicomisos financieros) y por fiduciario, así como análisis de la viabilidad de admitir inversiones con calificación menor a investment grade.

**Cronograma de actividades:**

- **Tercer trimestre:** Consulta a la industria.
- **Cuarto trimestre:** Emisión de la normativa.



## **Plan de Regulaciones 2018 – AFAPS- Régimen de comisiones.**

**Proyecto normativo:** adecuación de las comisiones en función de lo establecido por la Ley Nro. 19.590.

**Objetivos:** Converger al tope de comisiones en el período fijado y adecuar normativa a las demás disposiciones contenidas en la Ley.

### **Cronograma de actividades:**

➤ **Segundo trimestre:** Emisión de la normativa.



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

## **Comentarios finales.**

# PLAN DE REGULACIONES 2018- INICIATIVAS CON IMPACTO EN RECOPIACIONES DE NORMAS Y NORMAS CONTABLES



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

DESCRIPCIÓN DE LA INICIATIVA NORMATIVA	MERCADO					PRIORIDAD
	AFAP	SEGUROS	IIF	VALORES	OTROS	
Basilea III: - Ratio de financiamiento estable neto (NSFR). - LCR: adecuación. - Instrumentos convertibles contingentes (COCOS). - Pilar III: adecuación por COCOS y NSFR. - RPNM: Requerimientos de capital por riesgo de crédito.			X			<b>Alta</b>
Proyecto NIIF: IIF, EAC, ESF y CC: -Adecuar Comunicaciones y actualización del Marco Contable.			X		X	<b>Alta</b>
Rentas Previsionales - Normativa de protección al asegurado en el marco del nuevo régimen.		X				<b>Alta</b>
Empresas administradoras de sistemas de préstamos entre personas.						<b>Alta</b>
Plan Director Mercado de Valores - Fase III: -Actividades permitidas a intermediarios de valores, asesores de inversión y gestores de portafolio: condiciones y aspectos prioritarios a cumplir. -Adecuación de marco normativo de IIF y representaciones en lo que corresponda.			X	X	X	<b>Alta</b>



## PLAN DE REGULACIONES 2018- INICIATIVAS CON IMPACTO EN RECOPIACIONES DE NORMAS Y NORMAS CONTABLES

DESCRIPCIÓN DE LA INICIATIVA NORMATIVA	MERCADO					PRIORIDAD
	AFAP	SEGUROS	IIF	VALORES	OTROS	
Bolsas de Valores: Inversores especializados.				X		<b>Alta</b>
Proveedores Profesionales de precios				X		<b>Alta</b>
Prevención LA/FT: adecuación normativa al nuevo marco legal, recomendaciones GAFI y otros aspectos (incluye presencia física).	X	X	X	X	X	<b>Alta</b>
AFAP y comisiones: - Revisión de límites por emisión, fiduciario, etc. y de inversiones de riesgo especulativo. - Régimen de comisiones (adecuación a Ley 19.590).	X					<b>Alta</b>

# PLAN DE REGULACIONES 2018- INICIATIVAS CON IMPACTO EN RECOPIACIONES DE NORMAS Y NORMAS CONTABLES



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

DESCRIPCIÓN DE LA INICIATIVA NORMATIVA	MERCADO					PRIORIDAD
	AFAP	SEGUROS	IIF	VALORES	OTROS	
Consumidores: – Respuestas por cobertura SOA. – Guarda de filmaciones de cajeros automáticos. – Automatización de sanciones por incumplimientos a plazos de respuesta a reclamos.		X	X			<b>Alta</b>
– Operativa de personas con discapacidad visual en el sistema financiero.			X		X	<b>Baja</b>
– Información a los clientes en los casos de cesión de créditos.			X		X	<b>Baja</b>

# Regulaciones 2017



BANCO CENTRAL  
DEL URUGUAY

## Anexo – Regulaciones emitidas



## **Regulaciones 2017 – Todos los mercados – Auditores externos – Profesionales independientes que emiten informes en materia de prevención del LA/FT.**

### **Objetivos:**

- ✓ Adoptar medidas adicionales que permitan asegurar la independencia de los referidos profesionales
- ✓ Prorrogar la aplicación de las nuevas NIA

### **Productos:**

- Circular Nro. 2295 de enero 2018.
- Comunicación Nro. 2017/215 de enero 2017





## Regulaciones 2017 – Seguros – Rentas Previsionales.

**Objetivos:** Adecuar las tablas de mortalidad y otros parámetros para el cálculo de las rentas previsionales, así como la metodología para la fijación de la tasa de interés técnica en base a variables observables en el mercado con el fin de promover un mejor funcionamiento del sistema.

### Productos:

- Circulares Nros. 2287 y 2288 de octubre 2017 (Modificación de las bases técnicas para las reservas y de los parámetros para determinar la renta vitalicia inicial).
- Comunicaciones Nros. 2017/183 de octubre 2017 y 2017/206 de noviembre 2017 (Tablas de Mortalidad).
- Comunicaciones Nros. 2017/238 y 2017/239 de diciembre 2017 (Curva de Rendimientos de Referencia y Renta Teórica Pura).

**MUCHAS GRACIAS**