



COSSEC

CORPORACIÓN PARA LA SUPERVISIÓN Y SEGURO
DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO
GOBIERNO DE PUERTO RICO

26 de enero de 2012

CARTA INFORMATIVA 2012-01

A TODAS LA COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Wilfredo Torres Pinto, CPA, CFE
Presidente Ejecutivo

LEGISLACIÓN FEDERAL DODD-FRANK

La Ley federal conocida como *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act*¹, del 21 de julio de 2010, en adelante "Dodd-Frank", implementa cambios que afectan la supervisión de las instituciones financieras, provee los procedimientos para la disolución de compañías financieras, crea una nueva agencia encargada de la implementación y seguimiento al cumplimiento con la legislación financiera que afecta al consumidor, y realiza enmiendas a leyes federales vigentes, entre otros. Dodd-Frank es una legislación compleja y abarcadora, por lo que a un año de su decreto, los reguladores federales se encuentran avanzando en el proceso de revisión de su regulación, según el itinerario establecido por la misma.

Es importante dar seguimiento a la información oficial provista por las agencias federales para comenzar los preparativos conducentes a armonizar los procesos que se llevan a cabo en las cooperativas de ahorro y crédito en el ofrecimiento de productos financieros y servicios, para adaptarlos a los nuevos requerimientos. Asimismo, les exhortamos a visitar y familiarizarse con las páginas en el Internet del *Consumer Financial Protection Bureau*, CFPB por sus siglas en inglés: www.consumerfinance.gov, <http://dodd-frank.com/> y el Banco de la Reserva Federal: www.federalreserve.gov.

¹ P.L. 111-203, 124 Stat. 1376

A continuación les presentamos la legislación que al momento ha sido enmendada por Dodd-Frank. Deben leer el texto completo de las enmiendas para su mejor comprensión.

Legislación impactada	Breve descripción	Cita	Efectividad
"Consumer Leasing" Regulación M	Aumenta de \$25,000 a \$50,000 el umbral para arrendamientos financieros exentos.	12 CFR Part 213	21 de julio de 2011. Al 1 de enero de 2012 el umbral aumenta a \$51,800
"Truth in Lending" Regulación Z	Aumenta el umbral para las transacciones comerciales en crédito de consumo de \$25,000 a \$50,000.	12 CFR Part 226	21 de julio de 2011. Al 1 de enero de 2012 el umbral aumenta a \$51,800
"Truth in Lending" Regulación Z	Prohíbe el pago a los originadores de préstamos, los corredores hipotecarios y oficiales de préstamos, basado en otros términos y condiciones de la transacción que no sea la cantidad del crédito otorgado. En los casos en que el consumidor paga directamente al originador de préstamos, prohíbe que un tercero realice pagos adicionales a éste.	12 CFR Part 226	1 de abril de 2011

	Prohíbe dirigir (“steering”) al consumidor a concretar un préstamo cuyos términos no necesariamente son los mejores para el consumidor, pero representa una mejor compensación para el originador de préstamos.		
“Electronic Funds Transfer Act” Regulación II “Debit Card Interchange Fees and Routing”	Crea la nueva Regulación II.	12 CFR Part 235	1 de octubre de 2011 1 de abril de 2012- En lo que respecta a las restricciones de exclusividad de la red (network), en general.
“Fair Credit Reporting Act” Regulación V	Revisa los requisitos de contenido de las notificaciones de costos basados en riesgo y adiciona formas modelo que reflejan los nuevos requisitos de divulgación de la puntuación crediticia. (credit score)	12 CFR Part 222	15 de agosto de 2011
“Equal Credit Opportunity Act” Regulación B	Enmienda la notificación para combinar los requisitos de notificación de determinación adversa de la Regulación B y FCRA para reflejar el	12 CFR Part 202	15 de agosto de 2011

	nuevo requisito de divulgación de puntuación crediticia (credit score).		
“Expedited Funds Availability Act” Regulación CC	Aumenta la cantidad de la disponibilidad de fondos depositados que las instituciones financieras deben hacer disponible para retiro el próximo día laborable de \$100 a \$200.	12 CFR Part 229	21 de julio de 2011
“Electronic Funds Transfer Act” Regulación E	Requiere divulgaciones por parte de los proveedores de servicios de transferencias de dinero a los consumidores que envían dichas transferencias, sobre los costos, el valor del intercambio de la moneda y la cantidad de dinero que finalmente recibirá el receptor de la transacción, entre otros.	12 CFR Part 205	Propuesto el 12 de mayo de 2011 ** esta no es la determinación final, la misma ha sido delegada al <i>Consumer Financial Protection Bureau</i> .