

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matías Cabrera, Inés Criado, Arturo Fraile, Hamza Jebari, Salvador Portillo, Ana Rubio, Victoria Santillana, Pilar Soler

12 de junio 2020

Lo más destacado

1. EBA lanza consulta sobre el tratamiento prudencial del *software* y sobre el nuevo marco regulatorio para firmas de inversión
2. EBA publica los resultados de su ejercicio de transparencia
3. Comisión Europea publica su informe final sobre la *CMU*
4. ESRB publica recomendaciones sobre las implicaciones en la estabilidad financiera de las medidas aplicadas por el COVID-19
5. ECB publica informes sobre estándares en la concesión de créditos y convergencia regulatoria, y actualiza lista de entidades supervisadas

EUROPA

■ EBA publica una consulta sobre el tratamiento prudencial del *software*

El organismo ha iniciado su consulta sobre el proyecto de RTS en el que se especifica el tratamiento prudencial de los activos de [software](#). Plazo: 9 jul 2020.

■ EBA publica consulta sobre el nuevo marco regulatorio para empresas de inversión (IFR)

[Emite](#) su hoja de ruta y lanza una consulta pública sobre su primer conjunto de estándares técnicos regulatorios sobre requisitos prudenciales, informes, divulgación pública y remuneración. Plazo: 4 de sep 2020.

■ EBA publica ejercicio de transparencia

A [dic 2019](#) la ratio media de CET1 era 14,8%, la de NPLs bajó al 2,7% y el apalancamiento estaba en 5,5%. Confirma que el sector entró en la crisis con una sólida posición de capital y con una calidad de activos mejorada.

■ EC emite su informe final sobre la Unión del Mercado de Capitales en la UE

Establece una serie de [recomendaciones](#) para que avance la Unión del Mercado de Capitales y eliminar las mayores barreras de los mercados para acelerar la recuperación de la UE tras el COVID-19.

■ ESRB emite recomendación sobre implicaciones en estabilidad financiera de medidas COVID-19

Recomienda a autoridades macroprudenciales nacionales vigilar impacto en [estabilidad financiera](#) de moratorias, planes de garantía pública y otras medidas fiscales adoptadas para proteger la economía real frente al COVID-19.

■ **EBA emite una lista revisada de reglas de validación en su ITS sobre informes de supervisión**

[Informa](#) sobre aquellos informes que se han desactivado por incorrección o por provocar problemas de IT. Los datos enviados de acuerdo con estos ITS no deben validarse formalmente .

■ **ECB emite informes sobre normas de suscripción de crédito bancario y la convergencia supervisora**

i) Informe sobre las estándares de [suscripción](#) de créditos bancarios, que destaca las deficiencias en la forma en la concesión y fijación del precio de los nuevos préstamos en los últimos años, e ii) Informe sobre la [convergencia](#) económica y jurídica en los Estados miembros de la UE.

■ **EBA publica su informe anual de 2019**

Ofrece una relación detallada de toda la [labor](#) realizada por la autoridad en el último año y anticipa las principales esferas de interés en el año próximo.

■ **EBA emite su opinión sobre la consulta de la Directiva de Información No Financiera (NFRD)**

Acoge con agrado la [consulta](#), y destaca la necesidad de aumentar el ámbito y la armonización de la NFRD estableciendo requisitos obligatorios en lugar de voluntarios, para garantizar la comparabilidad de información.

■ **ECB actualiza su lista de entidades supervisadas**

[Incluye](#) instituciones significativas directamente supervisadas por el ECB y menos significantes indirectamente supervisadas por el ECB. El número de entidades significativas supervisadas es de 115 a 1 may 2020.

■ **ESMA publica metodología para revisión de pares y directriz final sobre función de cumplimiento**

i) Nueva metodología para [revisión de pares](#) que integra las mejoras introducidas en la revisión del reglamento de ESMA. ii) [Directrices](#) finales que incluyen actualizaciones para mejorar la claridad y fomentar la convergencia en la implementación y supervisión de los nuevos requerimientos de función de cumplimiento bajo MiFID II.

■ **ESMA emite un comunicación sobre el acceso abierto de MiFIR y COVID-19**

Busca aclarar la aplicación de disposiciones de [libre acceso](#) de MiFIR para *trading venues* y contrapartidas centrales y coordinar medidas de supervisión de las ANCs al evaluar solicitudes de disposiciones de libre acceso.

■ **ESMA publica últimos datos sobre límites de doble volumen**

Actualiza [datos de límite](#) de doble volumen y cálculos para el periodo entre 1 may 2019 y 1 abr 2020.

■ **ESMA amplía el plazo de respuesta a la consulta sobre el EMIR REFIT**

En vista de los efectos del COVID-19, prorroga el plazo de [consulta](#) sobre las normas técnicas de presentación de informes, acceso y calidad de datos y el registro de *Trade Repositories* bajo EMIR REFIT. Nuevo plazo: 3 jul.

REINO UNIDO

- **FCA publica medidas contra las deficiencias del mercado de transferencias de prestación definida**

Busca abordar deficiencias en el mercado de transferencias de [prestación definida](#) y reducir conflictos de interés con la prohibición de cobros contingentes, así como ayudar a los asesores a proporcionar asesoramiento de calidad a sus clientes.

ESTADOS UNIDOS

- **FRB expande su *Main Street Lending Program***

Busca permitir que más [PYMEs](#) reciban apoyo, reduciendo la cantidad mínima del préstamo y aumentando su límite máximo, ajustando el calendario y proporcionando a prestatarios más flexibilidad en los reembolsos.

- **FDIC publica su informe sobre instituciones de depósitos minoritarios (MDIs en inglés)**

Proporciona un perfil resumido de [MDIs](#) a finales de 2019; una descripción de su programa de MDIs; e información detallada sobre iniciativas de FDIC en 2019 para apoyar estas instituciones y preservar su carácter minoritario.

- **OCC consulta su propuesta para actualizar reglas sobre operaciones y sobre actividades digitales**

Forma parte de los esfuerzos de [modernizar](#) las reglas y eliminar requerimientos innecesarios y obsoletos que ya no reflejan el sistema financiero. Aclara y codifica las recientes interpretaciones de OCC. También busca apoyar la evolución del sistema bancario federal en temas de tecnología digital e innovación. Plazo: 3 ago 2020.

- **CFPB publica ficha informativa y FAQs relativo a TRID**

[Recursos](#) para ayudar a la industria a entender, implementar y cumplir con las reglas de Información Integrada de las *Truth in Lending Act* (TILA) y la *Real Estate Settlement Procedures Act* (RESPA) o *TRID* (en inglés).

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Plan de acción europeo contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo*. Junio 2020.
- [Artículo](#). *La oportunidad sostenible que nos trajo el Covid-19*. Mayo 2020.
- [Artículo](#). *La respuesta regulatoria frente al COVID-19*. Abril 2020.
- [Artículo](#). *Las incógnitas del impuesto a las Transacciones Financieras*. Marzo 2020.

Edición anterior de nuestra Actualización Semanal sobre Regulación en [español](#).

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

Este informe ha sido elaborado por:

Jefa de Regulación Financiera
Ana Rubio
arubiog@bbva.com

Arturo Fraile
arturo.fraile@bbva.com

Victoria Santillana
mvictoria.santillana@bbva.com

Matías Daniel Cabrera
matiasdaniel.cabrera@bbva.com

Pilar Soler
pilar.soler.vaquer@bbva.com

Hamza Jebari Serroukh
hamza.jebari@bbva.com

Salvador Portillo
salvador.portillo@bbva.com

Inés Criado
ines.criado@bbva.com