

Regulación Financiera: Actualización Semanal

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

19 de junio 2020

Lo más destacado

1. Parlamento Europeo aprueba cambios a la normativa de capital bancaria
2. ECB-grupo de trabajo del sector privado para *euro risk-free-rates* emite recomendación para contratos *swaptions*
3. EBA publica su borrador final de RTS sobre criterios para identificar a los “*risk takers*”
4. EBA amplía el plazo de aplicación de sus directrices sobre moratorias de pago
5. EBA publica informe sobre las pruebas de estrés realizadas a los FGDs

EUROPA

■ Parlamento Europeo aprueba cambios a la normativa de capital bancaria

Con el objetivo de mitigar los efectos de la crisis del [COVID-19](#) y para favorecer el crédito a las empresas y hogares. Las enmiendas entran en vigor el día después de su publicación en DOUE.

■ ECB-WG del sector privado para *euro risk-free-rates* emite recomendación para contratos *swaptions*

[Recomienda](#) la compensación voluntaria para contratos *legacy* de *swaptions*, y aconseja a los participantes de mercado contactar a las contrapartes del *swaption* para discutir y decidir sobre la compensación voluntaria.

■ EBA publica su borrador final de RTS sobre criterios para identificar a los “*risk takers*”

Su objetivo es definir y armonizar criterios para identificar a “*risk takers*” y garantizar una aplicación consistente en toda la UE. El proceso de identificación se basa en una combinación de criterios cualitativos y cuantitativos.

■ EBA amplía el plazo para la aplicación de sus Directrices sobre moratorias de pago

Amplía el plazo de sus directrices sobre [moratorias](#) legislativas y no legislativas hasta el 30 sep, para garantizar un trato adecuado a prestatarios en la UE, y resaltar la importancia de apoyo continuo a las medidas adoptadas.

■ EBA publica informe sobre las pruebas de estrés realizadas a los FGDs

[Considera](#) que la capacidad de recuperación de los FGDs es adecuada para realizar sus funciones. Identifica ciertas deficiencias y proporciona indicaciones para mejorar el marco de protección de los depósitos.

■ EBA publica su borrador final de RTS e ITS sobre la notificación de pasaportes

Mejora la consistencia de la [información](#) a proporcionar por la institución cuando notifica a la autoridad competente de su país de origen su intención de abrir una sucursal o prestar servicios en otro Estado miembro, así como también la comunicación entre las autoridades de origen y las de acogida.

- **EBA pide comentarios en relación al impacto de la reducción del riesgo para entidades y clientes**

Busca entender por qué entidades financieras pueden optar por una [reducción del riesgo](#) en lugar de la gestión de los riesgos asociados con determinados sectores o clientes. Plazo: 11 sep 2020.

- **ESMA exige a los titulares de posiciones cortas netas del 0,1% o superiores su declaración**

[Decisión temporal](#) que permite a NCAs hacer frente a amenazas a la integridad del mercado, su funcionamiento ordenado y estabilidad financiera en fase temprana, permitiendo a ESMA abordar esas amenazas a tiempo.

- **ESMA publica su programa de trabajo revisado para 2020**

Reasigna los recursos importantes de su [plan de trabajo](#) como respuesta a la crisis de COVID-19, asegurando que las nuevas responsabilidades y cambios de gobernanza y organización se desarrollen con la mejor calidad.

- **ESMA publica el proyecto de enmiendas de RTS sobre *European Single Electronic Format* (ESEF)**

Proporciona una enmienda técnica al RTS original sobre [ESEF](#), incorporando la versión de 2020 de la taxonomía de IFRS (obligatoria en 2021, pero que puede adoptarse voluntariamente para presentar informes de 2020).

ESPAÑA

- **BdE modifica su Circular 4/2017 sobre normas de información financiera de entidades de crédito**

Cambios en la clasificación de [riesgo crediticio](#) en exposiciones refinanciadas, aumentando requisitos de información para exposiciones dudosas y reestructuradas, y para colateral adjudicado. También incluye cambios tras la aplicación de la NIIF 16.

- **MinEco consulta sobre la transposición de la Directiva AML/CFT**

Incluye los cambios de la [Directiva](#), introduciendo nuevos sujetos obligados, reforzando la identificación de propietarios de personas jurídicas, y mejorando el intercambio de información entre autoridades españolas e internacionales. Plazo: 23 jun 2020.

REINO UNIDO

- **FCA publica un informe sobre el proceso de venta y asesoramiento en préstamos hipotecarios**

Concluye que el [asesoramiento](#) de las empresas no tiene en cuenta las circunstancias personales de los clientes y no siempre es adecuado, por lo que recomienda garantizar un mejor asesoramiento en préstamos hipotecarios.

ESTADOS UNIDOS

■ FRB actualiza su programa *Secondary Market Corporate Credit Facility*

Para apoyar la [liquidez de mercado](#) y la disponibilidad de crédito para los grandes empleadores, el SMCCF comenzará a comprar una cartera de bonos corporativos más amplia y diversificada.

■ FRB consulta sobre su propuesta de expandir el *Main Street Lending Program*

Pide opinión sobre su [propuesta](#) de expandir el programa para dar acceso al crédito a organizaciones sin fines de lucro. Plazo: 22 jun 2020.

■ OCC publica un informe sobre el cumplimiento de las hipotecas de primer rango

Las [hipotecas de primer rango](#) representan el 28,7% de las hipotecas residenciales y su cumplimiento se mantuvo estable durante el 1T20 y las ejecuciones hipotecarias disminuyeron un 10,9% con respecto al trimestre anterior.

■ CFPB publica un informe sobre asistencias durante la pandemia del COVID-19

Se ha publicado las preguntas frecuentes sobre los requisitos de [información crediticia](#) con el fin de garantizar que los consumidores reciban la protección de información crediticia otorgada por la Ley CARES.

■ CFPB actualiza la guía de cumplimiento *Remittance Transfers Small Entity*

Actualiza la guía de cumplimiento de [remesas](#) para pequeñas entidades, reflejando enmiendas de la *Remittance Transfers Rule* (subapartado B del Reglamento E) y ayudando a la industria a comprenderla, aplicarla y cumplirla.

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