

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matías Cabrera, Inés Criado, Arturo Fraile, Salvador Portillo, Ana Rubio, Victoria Santillana, Pilar Soler, Víctor Tarrías

09 de octubre 2020

Lo más destacado

1. BIS y Bancos Centrales publican informe sobre CBDCs
2. EBA publica su cuadro de riesgos para Q2 2020
3. ESMA publica su plan de trabajo 2021, un comunicado sobre el reglamento de *MMF*, y actualiza las directrices sobre portabilidad de la información y Q&A sobre titulización
4. FSB e IFM publican el informe de progreso 2020 sobre la “G20 data gaps initiative”
5. FSB publica normativa final para venta de crypto derivados a consumidores minoristas

GLOBAL

■ BIS y Bancos Centrales publican informe sobre *Central Banks Digital Currencies (CBDCs)*

Evalúa la factibilidad de [CBDCs](#) públicamente disponibles para ayudar a cumplir sus objetivos de política. Describe también principios fundacionales y características que deberían tener, sin dar una opinión sobre si emitir.

■ FSB e IMF publican informe de progreso 2020 sobre la iniciativa del G-20 de gaps de datos

[Resalta](#) que continuaron la implementación de las recomendaciones del informe, pero que la pandemia de COVID ha planteado desafíos, por lo que han acordado extender el trabajo seis meses más, hasta diciembre de 2021.

EUROPA

■ EBA publica cuadro de riesgos para 2Q 2020

[Destaca](#): i) el ratio CET1 aumentó en 30 pb hasta el 14,7%; ii) la morosidad detuvo su tendencia a la baja; iii) RoE disminuyó a 0.5% desde 1.3% en Q1; iv) los ingresos podrían permanecer bajo presión.

■ ESMA publica su plan de trabajo para 2021

Sobre [cuatro pilares](#): (i) convergencia hacia supervisión común; (ii) gestión de riesgos con innovación y ESG; (iii) “rulebook” tras revisión legislativa MIFID y AIFMD; (iv) supervisión directa sobre contrapartidas de terceros países.

■ ESMA publica comunicado sobre *reporting* bajo el reglamento de *MMF*

Actualiza las [reglas de validación](#) para el reporte de contratos a través de esta regulación. Se añaden nuevas validaciones warning, se corrigen inconsistencias y simplifican su entendimiento.

■ **ESMA actualiza guías sobre transferencia de información y Q&A de titulaciones**

[Define](#) las reglas para transferir información entre los repositorios de información. El Q&A orienta sobre cómo informar de las exposiciones que se benefician de moratoria por la situación de Covid o por suspensión de pagos.

■ **ESMA solicita evidencia sobre revisión de requisitos de transparencia para de *Equity* y *Non-Equity***

Busca reunir *feedback* sobre [problemas](#) en la aplicación de los RTS 1 y 2, identificados desde la implementación de MiFID II/MiFIR. Además, pide recabar datos sobre otros posibles errores de implementación. Plazo: 31 oct.

■ **ECB actualiza listado entidades supervisadas**

El SSM [actualiza](#) su lista de entidades supervisadas con fecha 1 de septiembre 2020. El número total de entidades se ha reducido en 1 hasta 114 bancos.

■ **ESMA publica los últimos datos de Double Volume Cap (DVC).**

[Actualiza](#) el registro público incluyendo datos DVC y cálculos del periodo 1 septiembre 2019 a 31 de agosto 2020, así como periodos de datos DVC ya registrados.

■ **EIOPA consulta sobre la supervisión del uso de escenarios del cambio climático**

A través de la [Evaluación Interna de Riesgos y Solvencia](#) (ORSA) para impulsar una gestión prospectiva de los riesgos relacionados con el cambio climático por parte de las aseguradoras. Plazo: 5 ene 2021.

■ **EIOPA emite declaración sobre Requisitos de Control y Gobernanza de productos (POG)**

Busca facilitar al sector asegurador la implementación de las [políticas POG](#), así como reforzar su compromiso con las autoridades nacionales, describiendo el enfoque para su supervisión.

■ **EIOPA actualiza información técnica**

i) Información [mensual](#) sobre la estructura de la tasa libre de riesgo con referencia a final de septiembre. ii) Información mensual sobre el [ajuste simétrico](#) de capital para Solvencia II con referencia a final de septiembre.

REINO UNIDO

■ **FCA publica regla final sobre la venta de cripto-derivados a consumidores minoristas**

La regla prohíbe la venta a clientes minoristas de derivados y títulos de deuda cotizados en bolsa que hagan referencia a ciertos tipos de [cripto-activos](#).

■ **PRA publica consulta sobre riesgo de mercado**

Propone [actualizaciones](#) sobre: i) la medida de riesgo no incluida en el Valor en Riesgo (RINV) y ii) el significado de “periodo de estrés financiero significativo” para el Valor en Riesgo estresado (sVaR). Plazo 6 nov 2020.

■ **PRA emite declaración normativa sobre titulares de pólizas de seguros inmobiliarios**

[Extiende la protección](#) a titulares de pólizas de garantía de construcción, modificando la parte sobre protección del titular de pólizas de su reglamento. Estos cambios entrarán en vigor el 8 oct 2020.

ESTADOS UNIDOS

■ CFPB emite declaración sobre solicitudes de terminación anticipada de las órdenes de consentimiento

Para que una [Orden de Consentimiento](#) termine anticipadamente, la entidad debe demostrar que cumple los umbrales y requisitos para hacerlo y que tiene un sistema de gestión de cumplimiento satisfactorio.

■ FDIC y OCC publican listas de bancos examinados a los efectos de la CRA

Lista de bancos [estatales](#) no miembros y bancos [nacionales](#) y asociaciones federales de ahorro, evaluados en cumplimiento de la *Community Reinvestment Act* en julio y septiembre respectivamente.

■ CFPB publica informe sobre el mercado de tarjetas de crédito universitarias

El informe sobre [acuerdos](#) entre emisores de tarjetas de crédito y universidades encuentra que en 2019 el número de acuerdos en vigor y el número de cuentas abiertas bajo dichos acuerdos, continuaron descendiendo.

■ CFTC firma MoU con Oficina de Investigación financiera (OFR) y acuerda normativa final

Establecen un [marco de trabajo](#) para compartir información sobre los datos reportados a través del CPO-PQR, que ha sido [corregido](#). También confirma que ambos colaborarán para cumplir con su mandato legal y reglamentario.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Europa | Otra vuelta de tuerca a la Unión del Mercado de Capitales*. Octubre 2020.
- [Artículo](#). *La Unión Bancaria en tiempos del Covid (página 85)*. Septiembre 2020.
- [Artículo](#). *El Coronavirus: un inesperado aliado de la digitalización*. Junio 2020.
- [Artículo](#). *Plan de acción europeo contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo*. Junio 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

Víctor Tarrías
victor.tarrias@bbva.com

Salvador Portillo
salvador.portillo@bbva.com

Inés Criado
ines.criado@bbva.com