

Regulación Financiera: Actualización Semanal

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

06 de noviembre 2020

Lo más destacado

1. BIS remite un informe a los líderes del G20 sobre la implementación de Basilea III
2. EBA publica una consulta sobre los riesgos ESG de las entidades de crédito y las empresas de inversión
3. EBA publica borrador final sobre metodología y divulgación para las entidades G-SIB
4. EBA emite un informe sobre el estado de implementación de los acuerdos de control y supervisión de productos (POG)
5. FCA expone su enfoque de la obligación de negociación de acciones tras el brexit

GLOBAL

■ BCBS publica informe para G20 sobre la implementación de Basilea III

Continúa el progreso en la [implementación](#) de los estándares, pero algunos aún no han entrado en vigor en todas las jurisdicciones. Reitera su expectativa de que los últimos estándares se implementen en 2023.

EUROPA

■ EBA publica consulta sobre los riesgos ESG de entidades de crédito y empresas de inversión

Identifica [definiciones comunes](#) de riesgo ESG y desarrolla los riesgos a los que están expuestas las entidades debido al impacto de los factores ESG en sus contrapartidas. Plazo: 3 feb, 2021.

■ EBA publica borrador final sobre metodología y divulgación para G-SIBs

Esta [revisión](#) surgió por la modificación del marco de BCBS en julio de 2018 para identificar G-SIB y la CRD V que reconoce la importancia de actividades transfronterizas dentro de la Unión Bancaria Europea.

■ ESMA publica consulta sobre actividades ambientalmente sostenibles

Contiene el asesoramiento de ESMA a la Comisión Europea y [consulta](#) sobre el contenido, presentación y metodología de dos KPI para empresas no financieras y gestores de activos. Plazo: 4 dic 2020.

■ EBA emite opinión sobre la gestión de riesgos de AML/ FT en relación con el SREP

Establece los [principios](#) sobre los que los supervisores prudenciales deben considerar los riesgos de AML/FT en el contexto de SREP. Se publicarán más guías en diciembre 2021, como establece la hoja de ruta del Pilar 2.

■ EBA emite informe sobre la implementación de las guías sobre gobierno de productos (POG)

El [informe](#) identifica buenas prácticas y promueve que las instituciones financieras garanticen que los intereses, objetivos y características de los consumidores se tengan en cuenta cuando se aplican los acuerdos POG.

■ **ESMA publica primeros informes sobre la implementación de CSDR**

[Sobre:](#) i) servicios transfronterizos y tramitación de solicitudes por parte de CSD en otros EM y ii) liquidación internalizada que no tiene lugar a través de un sistema de liquidación de valores operado por CSD en UE.

■ **ESMA publica datos para cálculos de internalizadores sistemáticos (IS) y liquidez de nuevos bonos**

i) Número total operaciones y volumen total de abril a septiembre 2020 para [cálculos de IS](#) bajo MiFID II; ii) última [evaluación trimestral de liquidez de bonos](#) disponibles para negociación en plataformas de negociación de UE.

■ **ESMA publica un Q&A para el reporte de operaciones en SFTR**

Está dirigido a aquellas entidades con obligación de reporte bajo esta regulación, y provee de [aclaraciones](#) sobre la manera de informar dichos registros.

REINO UNIDO

■ **BoE publica consulta sobre continuidad operativa y fechas de publicación informes en resolución**

Revisa la política sobre [continuidad operativa](#) para mejorar la resolubilidad de las entidades y [extiende](#) un año la fecha para presentar el primer informe de evaluación para la preparación de la resolución. Plazo: 31 ene 2021.

■ **FCA anuncia cambios para abrir los requerimientos para identificación bancaria post Brexit**

El [comunicado](#) permitirá a las TPPs basada en UK a utilizar alternativas al certificado eIDAS para acceder a la información de las cuentas de clientes de los proveedores de cuentas, o iniciar pagos, post brexit.

■ **FCA anuncia más medidas para apoyar a prestatarios impactados por el coronavirus**

Propone extender los aplazamientos de pago y otras medidas de apoyo para prestatarios de [crédito al consumo](#) e [hipotecas](#), que estén experimentando dificultades debido al coronavirus.

ESTADOS UNIDOS

■ **Agencias publican documento sobre resiliencia operacional**

Describe las [prácticas](#) para aumentar la resiliencia operacional a partir de la normativa, orientación, declaraciones y estándares comunes de la industria actuales. No revisa las reglas o guías existentes de las agencias.

■ **CFTC publica enmienda para reglas de exención del requisito de compensación SWAP**

Aclara qué [SWAP](#) están exentos del requisito de compensación en virtud de la Ley de intercambio de productos básicos (CEA) y las regulaciones de la Comisión. Entrada en vigor: 30 días tras publicarse en el Registro Federal.

■ **CFTC aumenta su programa de exenciones para el acceso a mercados globales**

Otorga [exención](#) sobre bolsas de valores y enmiendas para reflejar las mejoras regulatorias en protección de fondos de clientes de EEUU. Entrada en vigor: tras de representaciones ante la Asociación Nacional de Futuros.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Regulación financiera procíclica: ¿cuál es la solución?*. Octubre 2020
- [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.

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