

# Regulación Financiera: Actualización Semanal

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

16 de abril 2021

## Lo más destacado

1. ECB publica un informe sobre la consulta previa en relación al euro digital
2. BCBS publica dos informes analíticos sobre riesgos financieros relacionados con el clima
3. EBA actualiza el listado de gobiernos regionales, autoridades locales y entidades del sector público a los efectos de los requerimientos de capital
4. Abogado general del TJUE emite opinión sobre validez de las guías EBA sobre control de productos
5. Agencias de EE.UU. publican un comunicado y una consulta sobre la ley de secreto bancario y AML

## GLOBAL

### ■ BCBS publica dos informes analíticos sobre riesgos financieros relacionados con el clima

Relativos a factores y canales de transmisión de [riesgo](#) relacionados con el clima, así como métodos para su medición. Los factores de riesgo podrían ser capturados por las categorías tradicionales de riesgos financieros, aunque sigue siendo necesario más trabajo al respecto.

### ■ FSB emite FAQs sobre la recopilación de datos de operaciones de financiación de valores (SFTs)

El [objetivo](#) es promover un enfoque común y continuar el apoyo a la implementación nacional de estándares de datos de las operaciones de financiación de valores.

## EUROPA

### ■ ECB publica informe sobre consulta previa relativa al euro digital

La [privacidad](#) es la característica más buscada en un euro digital. Se muestra una preferencia por la integración en el sistema bancario/de pagos existente. Investigaciones formales para adoptar un euro digital podrían comenzar a mediados del 2021.

### ■ EBA actualiza lista de RGLAs y PSEs a los efectos de los requerimientos de capital

[Lista de](#) Gobiernos Regionales y Autoridades Locales (RGLAs) tratadas como gobiernos centrales, y Entidades del Sector Público (PSE) tratadas como RGLAs o gobiernos centrales, bajo el método estándar dado su bajo riesgo.

### ■ Abogado general del TJUE emite opinión sobre validez de las guías EBA sobre control de productos

[Propone](#) que el Tribunal declare inválidas las guías de la EBA sobre control y gobernanza de los productos de banca minorista, dado que la EBA habría actuado más allá de sus competencias según el Reglamento 1093/2010.

**■ ESMA publica plantillas sobre titulaciones sintéticas STS**

Se [publican](#) en su web las plantillas de notificación de las titulaciones sintéticas que los originadores pueden usar para garantizar la coherencia en el *reporting* tras las enmiendas al Reglamento de titulaciones.

**■ EBA publica borrador final de RTS sobre métodos de consolidación prudencial**

[Buscan](#) asegurar la aplicación de los métodos apropiados de consolidación para el cálculo de los requerimientos de la *CRR* sobre una base consolidada. Especifica las condiciones para consolidar según el art.18 de la *CRR*.

**■ ESMA emite informe sobre productos de inversión minorista**

El [objetivo](#) es facilitar la participación de inversores minoristas en los mercados de capital proporcionando información a nivel UE sobre coste/rendimiento de la inversión.

**■ ESMA actualiza un comunicado sobre los requisitos de LEI para el reporting bajo SFTR**

i) Amplía el calendario de notificación de [LEI](#) (Legal Entity Identifier) para emisores de terceros países bajo el *SFTR*; ii) establece las expectativas para con los repositorios comerciales y contrapartidas; e iii) identifica futuras acciones supervisoras.

**■ ESMA emite los últimos datos del mecanismo de limitación de volumen (DVC)**

[Incluye](#) datos y cálculos de *DVC* del período 1 mar 2020 a 28 feb 2021, y de periodos anteriores ya publicados. Ninguna ruptura de los límites anteriormente identificada ha probado ser incorrecta.

**■ EIOPA consulta sobre un marco para atajar el riesgo monetario en mercados *unit-linked* de la UE**

[Consulta](#) el marco propuesto para establecer el método de evaluación de la calidad-precio de los productos *unit-linked*, considerando las necesidades, objetivos y características del mercado. Plazo: 16 jul 2021.

**■ EBA publica fe de erratas del paquete de taxonomía del marco de reporting 3.0**

Hace [correcciones](#) sobre la fase dos del marco de reporte 3.0 del paquete de taxonomía, principalmente sobre los archivos de taxonomía de MREL TLAC, donde se ha abordado el problema de las celdas grises notificables.

## REINO UNIDO

**■ PRA y FCA publican carta conjunta sobre agregadores de depósitos**

La carta, dirigida a *CEOs*, [señala](#) los riesgos asociados con el creciente volumen de depósitos en bancos vía agregadores de depósitos, y cómo mitigarlos. También señala las responsabilidades de los bancos en este tema.

**■ PRA publica declaración normativa para bancos británicos no sistémicos**

Da [feedback](#) a una consulta anterior, e incluye: i) declaración supervisora final con su enfoque para bancos nuevos y en crecimiento, ii) actualización de ICAAP y SREP, iii) actualización de la metodología para fijar el capital Pilar 2.

## ESTADOS UNIDOS

### ■ **Agencias publican comunicado y consulta sobre ley de secreto bancario (BSA) y AML**

[Resaltan](#) cómo los principios de gestión de riesgos ayudan a cumplir con los requisitos de la BSA y otros reglamentos. La consulta pide información para comprender las prácticas bancarias y determinar si son necesarias aclaraciones adicionales. Plazo: 60 días tras su publicación en el Registro Federal.

### ■ **FDIC consulta los requisitos de publicidad de los bancos**

[Consulta](#) sobre una posible actualización de los requisitos de publicidad que refleje mejor la operativa de bancos y asociaciones de ahorros, y el uso que hacen los consumidores de los servicios bancarios. Plazo: 24 may 2021.

### **Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):**

- [Artículo](#). *Ayudas públicas, condiciones de competencia equitativas y el rol de la banca* (Página 95). Abril 2021.
- [Entrevista](#). *La regulación pos-COVID es clave para la recuperación económica*. Enero 2021.
- [Artículo](#). *La regulación financiera en 2020: En los momentos clave... los reguladores se la juegan*. Enero 2021.
- [Artículo](#). *Regulación financiera procíclica: ¿cuál es la solución?* Octubre 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