

Regulación Financiera: Actualización Semanal

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

Mayo 07, 2021

Highlights

1. EBA publica una consulta sobre las plantillas de *NPLs*
2. BCBS, CPMI e IOSCO publican una encuesta sobre márgenes de garantía
3. EBA publica un informe sobre iniciativas de cliente misterioso de las autoridades nacionales competentes
4. CNMV publica conclusiones de la revisión de la obligación de reportar operaciones sospechosas
5. FRB consulta la guía sobre solicitudes a cuentas y servicios de pago en Bancos de la Reserva Federal

GLOBAL

- **BCBS, CPMI e IOSCO publican una encuesta sobre márgenes de garantía**
Esta [encuesta](#) voluntaria es parte del examen del déficit de liquidez al principio de la pandemia y alimentará el trabajo futuro sobre la resiliencia de los intermediarios financieros no bancarios. Plazo: 17 may 2021.
- **IOSCO publica una revisión sobre los *BCP* para centros de negociación e intermediarios de mercado**
[Revisión](#) temática de la medida en que las jurisdicciones han implementado medidas consistentes con las recomendaciones y estándares que publicó en 2015 sobre Planes de Continuidad de Negocio (*BCPs*)

EUROPA

- **EBA consulta sobre plantillas de *NPLs***
[Publica](#) un documento de reflexión sobre las plantillas de *NPLs*, abierto a todos los *stakeholders*, para facilitar la revisión de las plantillas de *NPLs*, alineado con el plan de acción de la EC para *NPLs*. Plazo: 31 ago 2021.
- **EBA publica un informe sobre iniciativas de cliente misterioso de las *NCA*s**
Publican un [compendio](#) de actividades de cliente misterioso con el propósito de compartir experiencias y lecciones aprendidas que puedan ser utilizadas por los supervisores en iniciativas similares futuras.
- **ESMA actualiza su opinión sobre cálculos relativos a actividades auxiliares**
A partir de datos reportados tanto al sistema *ESMA FITRS* como a repositorios comerciales de *EMIR*, [provee](#) una estimación del tamaño del mercado de derivados sobre *commodities* y permisos de emisión para 2020.
- **ESMA actualiza Q&A sobre regulación de folletos**
[Promueve](#) enfoques y prácticas de supervisión comunes en la aplicación de la supervisión de folletos y una guía sobre cómo las autoridades nacionales competentes aplicarán el reglamento de folletos.
- **EIOPA publica actualización mensual sobre tipos de interés para Solvencia II**
[Publica](#) información técnica sobre las estructuras de plazos de tipos de interés libres de riesgo relevantes con referencia finales de abril de 2021.

ESPAÑA

- **CNMV publica conclusiones de la revisión de la obligación de reportar operaciones sospechosas**
En 2020, se reportaron 274 operaciones sospechosas de constituir [abuso de mercado](#). El 85% se relacionan con renta variable (y con el uso de información privilegiada). La calidad de las comunicaciones ha mejorado.
- **CNMV publica su boletín trimestral correspondiente al 1T 2021**
Además del informe habitual sobre la evaluación de los mercados y sus agentes, [incluye](#) dos artículos sobre el apalancamiento de los fondos de inversión y sobre la reforma de los índices de referencia.

REINO UNIDO

- **FCA propone nuevas reglas para fomentar en los consumidores el uso del servicio de *Pension Wide***
A fin de mejorar las condiciones de acceso, [proponen](#) requerir a los promotores de pensiones que remitan a los consumidores a los servicios de asesoramiento de *Pension Wide*.

ESTADOS UNIDOS

- **FRB consulta guía sobre solicitudes a cuentas y servicios de pago en Bancos de la Reserva Federal**
Busca un proceso transparente y consistente para las [solicitudes de acceso](#) (incluyendo de instituciones con licencias bancarias diseñadas para apoyar la innovación), y considerar las ramificaciones más generales en el sistema financiero. Plazo: 60 días tras su publicación en el Registro Federal.
- **FRB publica su Informe de Estabilidad Financiera 2021**
Buscando mejorar el entendimiento público e incrementar la transparencia, presentan el [informe](#) que resume el marco de evaluación y valora la resiliencia del sistema financiero de EE.UU.
- **FDIC y OCC publican las 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 (CRA)* en feb y abr 2021 respectivamente.
- **CFPB publica dos informes sobre los retos de los deudores hipotecarios frente al COVID-19**
Los [resultados](#) destacan la necesidad de seguir trabajando para ayudar a los deudores hipotecarios frente a la crisis del COVID. Analizan: i) la vulnerabilidad racial del consumidor; ii) las reclamaciones hipotecarias.
- **FDIC publica informe de las actividades 2019-2020 de su defensor del pueblo**
Detalla las actividades de su oficina del [defensor del pueblo](#). Incluye: sesiones de escucha y *webinars*, examinación posterior de encuestas, pedidos y consultas relacionadas con la pandemia, metas para el 2021.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Ayuda pública, igualdad de condiciones y el papel de la banca*. 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 no constituye una "Recomendación de Inversión" según lo definido en el artículo 3.1 (34) y (35) del Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre abuso de mercado ("MAR"). En particular, el presente documento no constituye un "Informe de Inversiones" ni una "Comunicación Publicitaria" a los efectos del artículo 36 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión de 25 de abril de 2016 por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión ("MiFID II").

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 presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos u opiniones 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.

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.

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

Matías Daniel Cabrera

matiasdaniel.cabrera@bbva.com

Víctor Tarrías

victor.tarrias@bbva.com

Inés Criado

ines.criado@bbva.com

Victoria Santillana

mvictoria.santillana@bbva.com

Pilar Soler

pilar.soler.vaquer@bbva.com

Salvador Portillo

salvador.portillo@bbva.com

INTERESADOS DIRIGIRSE A:

BBVA Research: Calle Azul, 4. Edificio La Vela – 4ª y 5ª planta. 28050 Madrid (España).

Tel.: +34 91 374 60 00 y +34 91 537 70 00 / Fax: +34 91 374 30 25

bbvaresearch@bbva.com www.bbvaresearch.com

