

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matías Cabrera, Victoria Santillana y Víctor Tarrías

31 de agosto 2021

Destacados

1. FSB publica documentos para asistir el acceso a FMI en resolución
2. EBA publica una consulta sobre el rol de los encargados del cumplimiento de AML/CFT
3. EBA y ECB publican los resultados de sus ejercicios de estrés
4. EBA publica aclaraciones sobre APIs bajo PSD2
5. EBA publica ITS revisado referente al reporting de planes de resolución

Global

- **FSB publica documentos para asistir el acceso a FMI en resolución**
i) Actualiza [cuestionario](#) para FMI simplificando la recolección de información. Busca reducir la naturaleza “varios-a-uno” de las consultas de los miembros y autoridades en su planificación de la resolución. ii) [Marco](#) para asistir a firmas y autoridades obtener información de intermediarios a FMI para preparar planes de resolución.
- **BCBS publica un informe sobre proporcionalidad en la regulación y supervisión bancaria**
[Contiene](#) los resultados de su encuesta global llevada a cabo con supervisores y reguladores bancarios. Destaca que se mantiene el reto de diseñar un enfoque proporcionado y de su posterior ejecución.
- **CPMI publica su plan de trabajo para 2021-2022**
[Enfocado](#) en: i) mejorar pagos interfronterizos; ii) resolver problemas derivados de la innovación y los pagos; y iii) evaluar los riesgos en FMI que hayan surgido o se hayan acentuado desde la pandemia.
- **IOSCO publica informe sobre el comportamiento de ETFs durante la crisis del COVID**
No encuentra [riesgos significativos](#) en la estructura de ETF, pero un subconjunto de ETFs experimentó temporalmente comportamientos inusuales, que pueden ser útiles para futuras mejoras regulatorias.
- **BIS y HKMA publican comunicado sobre bonos verdes tokenizados**
Con la [industria tecnológica](#) buscan construir un prototipo de infraestructura digital que permita inversiones verdes para cumplir con objetivos ambientales y de sostenibilidad. Los resultados se publicarán el Q4 de 2021.

Europa

- **EBA publica una consulta sobre el rol de los encargados del cumplimiento de AML/CFT**
[Consulta](#) las guías para establecer el rol, las tareas y responsabilidades de los encargados del cumplimiento de AML/CFT, incluyendo las provisiones para la correcta gobernanza de AML/CFT. Plazo: 2 nov 2021.
- **EBA y ECB publican los resultados de sus ejercicios de estrés**
i) [EBA](#) muestra una reducción de capital de 256bn, pero el ratio CET1 queda por encima del 10%. ii) [ECB](#) muestra una reducción de 5.2pp del ratio de CET1 hasta el 9.9%. El sistema bancario es resiliente ante el escenario adverso.

- **EBA publica ITS revisado referente al *reporting* de planes de resolución**
Busca alinear el [estándar](#) con los cambios en MREL bajo BRRD2, así como eliminar algunos obstáculos técnicos identificados que afectan al cumplimiento.
- **EBA actualiza los datos utilizados para identificar los *G-SIBs***
[Publica](#) 12 indicadores y actualiza los datos subyacentes de las 31 instituciones más grandes de la UE para identificar las instituciones de importancia sistémica global tras la decisión final del BCBS y el FSB.
- **EBA publica su informe anual sobre colegios de resolución para 2020**
Presenta sus [observaciones](#) al funcionamiento de los colegios y al progreso logrado en áreas claves de la planificación de la resolución, resaltando áreas de mejora para asegurar que la coordinación sea robusta.
- **EBA publica aclaraciones sobre *APIs* bajo PSD2**
[Aclara](#) temas de: autenticación con firma electrónica, biométricas y apps de móvil, prevención de fraude, negativa de proveedores de servicios de pago ante pedidos del pagador, y facilitar el proceso de autenticación.
- **EBA publica informe sobre empleados bancarios con grandes remuneraciones en 2019**
[Muestra](#) que el *brexit* ha afectado a la distribución de las personas con altos ingresos en la UE, con una serie de personas con altos ingresos que se trasladan del Reino Unido a la UE.
- **EBA actualiza el mapeo entre ITSs sobre divulgación bajo Pilar 3 y *reporting* al supervisor**
Busca facilitar el [cumplimiento](#) por parte de las instituciones de los requisitos de divulgación, y mejorar la consistencia y calidad de la información reportada.
- **EBA publica revisión sobre la evaluación prudencial de las participaciones calificadas**
[Destaca](#) que las autoridades competentes han aplicado en gran medida las guías de las *ESAs* contribuyendo a la convergencia de las prácticas sobre propuestas de adquisición o aumento de participaciones cualificadas.
- **ESMA publica umbrales para notificación de posiciones netas de deuda soberana**
Tabla con límites con el fin de [notificar](#) a las autoridades competentes sobre posiciones en corto netas significativas en deuda soberana bajo la Regulación de Ventas en Corto.
- **ESMA publica consulta sobre RTS sobre órganos de dirección de los DRSP**
Primera etapa en el desarrollo del borrador de [RTS](#) sobre órganos de administración de los DRSP relativos a requisitos de información, reputación, independencia y formación. Plazo: 24 sep 2021.
- **ESMA publica informe sobre el uso de fintechs por parte de CSDs**
Contiene [sugerencias](#) en temas en los que enmiendas específicas al CSDR y más directrices podrían ayudar a los Depositarios Centrales de Valores en la implantación de DLT.
- **ESMA publica lista actualizada de CCPs de terceros países reconocidas**
Presenta la [lista de CCPs](#) establecidas en terceros países que han sido reconocidas para prestar servicios y actividades en la Unión bajo EMIR.
- **ESMA publica una nueva evaluación de liquidez de bonos**
[Publica](#) nuevos datos sobre bonos sujetos a requerimientos pre- y post- operación de MiFID II y MiFIR. Los requerimientos de transparencia para bonos líquidos serán de aplicación desde el 16 ago al 15 nov 2021.
- **ESMA publica datos para cálculo de internalizador sistemático y primeros datos sobre CTP**
i) Datos para [cálculos trimestrales](#) para acciones e instrumentos financieros asimilables, bonos, e instrumentos distintos de las acciones. ii) Primer [conjunto de datos](#) de proveedores de información consolidada (CTP) bajo MiFIR.

- **ESMA actualiza updates Q&A sobre MAR**

Cubre [cuestiones generales](#), y preguntas con foco en distintos temas (desde información privilegiada hasta derechos de emisión).

España

- **CNMV publica el informe de estabilidad financiera de julio 2021**

[Destaca](#) que el estrés del sistema financiero se ha mantenido estable en el último trimestre. Sin embargo, algunos brotes de volatilidad excedieron el umbral de riesgo bajo y medio.

Reino Unido

- **BoE publica documentos relacionados a la divulgación pública en la supervisión bancaria**

[Busca](#) armonizar el grado de transparencia y la responsabilidad entre autoridades supervisoras, dando información sobre reglamentos y guías, SREP y datos estadísticos agregados.

Estados Unidos

- **FRB publica los requerimientos de capital para los grandes bancos**

Según los resultados de las [pruebas de estrés](#), anuncia los requerimientos de capital individuales para los bancos grandes. Fecha efectiva: 8 oct 2021.

- **FDIC consulta sobre su enfoque supervisor en las inspección durante la pandemia**

Pide [comentarios](#) sobre: i) los procesos y tecnologías usados en las inspecciones *off-site*, y ii) sobre lo que funcionó bien para informar en los planes para inspecciones futuros. Plazo: 12 oct 2021.

- **Agencias publican secciones públicas de planes de resolución para grandes bancos**

Se requirió que ocho [grandes bancos](#) nacionales presentaran planes de resolución específicos antes de 1 jul. Las respectivas partes públicas se presentan ahora para fomentar la transparencia.

- **Agencias publican guías para que bancos comunales evalúen sus relaciones con *fintechs***

Busca ayudar a estos [bancos](#) evaluar el riesgo cuando consideren relaciones con compañías *fintechs*.

- **OCC publica su nuevo manual de Modelos de Gestión de Riesgos**

Presenta [conceptos](#) y principios generales de la gestión de riesgos, informa a los examinadores sobre estas prácticas, y da información necesaria para la planificación y coordinación en la supervisión de estos modelos.

- **CFPB confirma la fecha de entrada en vigor de la normativa sobre cobro de deudas**

[Considera](#) que su propuesta anterior de retrasar su entrada en vigor para dar más tiempo de adaptación no será finalmente necesaria. Por tanto, confirma que se hará efectiva en la fecha original del 30 nov 2021.

- **FFIEC publica una guía sobre el acceso a servicios de entidades financieras**

[Provee](#) ejemplos a las entidades financieras sobre métodos de identificación y prácticas de gestión de riesgos relacionados con el acceso de clientes, trabajadores y terceros a los servicios y sistemas de la entidad.

- **OCC y FDIC publican las evaluaciones CRA y el listado de bancos examinados para su cumplimiento**

OCC [publica](#) las evaluaciones de 14 bancos nacionales y entidades federales de ahorro examinadas del 1 al 31 jul 2021. Además, FDIC publica un [listado](#) de calificaciones otorgadas a las instituciones en may 2021, y el listado de bancos que [serán examinados](#) en el último trimestre de 2021 y el primero de 2022.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *La regulación bancaria post-covid*. Julio 2021.

- [Artículo](#). *El reto de reestructurar la deuda soberana*. Junio 2021.
- [Artículo](#). *¿Qué esperamos en regulación financiera europea en el próximo semestre?* Junio 2021.
- [Artículo](#). *Ayuda pública, igualdad de condiciones y el papel de la banca*. Abril 2021.

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.