

# Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matias Cabrera e Inés Criado

03 de junio 2022

## Destacados

1. BCBS publica principios sobre riesgo climático, los cripto activos y la metodología G-SIB
2. ESAs emiten informe sobre la revocación de la autorización por incumplimiento de las reglas de AML
3. ESAs emiten declaración para aclarar aspectos clave de la divulgación de SFDR
4. ESMA publica normas técnicas para suspender el régimen de recompra de CSDR
5. ESMA publica informe sobre supervisión de fondos de inversión con características de sostenibilidad

## Global

- **BCBS publica principios sobre riesgo climático, los cripto activos y la metodología G-SIB**  
[Aprueba](#) principios para la gestión de riesgos financieros relacionados con el clima, especifica el tratamiento prudencial de cripto activos y refleja avances de la Unión Bancaria en la metodología de evaluación de G-SIB.

## Europa

- **ESAs emiten informe sobre la revocación de la autorización por incumplimiento de las reglas de AML**  
[Destaca](#) la importancia de integrar adecuadamente las cuestiones AML en la regulación y supervisión prudencial y establece criterios uniformes para el concepto de infracción grave de las normas AML.
- **ESAs emiten declaración para aclarar aspectos clave de la SFDR**  
[Incluyendo](#) el uso de indicadores de sostenibilidad y divulgación de principales impactos negativos (*PAI*), productos financieros, inversiones directas e indirectas y productos financieros relacionados con la taxonomía, entre otros temas incluidos en la SFDR (regulación de divulgación de finanzas sostenibles).
- **ESMA publica normas técnicas para suspender el régimen de recompra de CSDR**  
[Informe final](#) sobre la modificación de normas técnicas sobre la disciplina de liquidación, propone posponer la aplicación del régimen de compra obligatoria de la regulación de depósitos centrales de valores (*CSDR*) durante tres años.
- **ESMA publica informe sobre supervisión de fondos de inversión con características de sostenibilidad**  
[Ayudará](#) a combatir el 'lavado verde' al establecer criterios de supervisión comunes para las Autoridades Nacionales Competentes en la supervisión de los fondos de inversión con características de sostenibilidad.

- **ESMA emite informe sobre costes y comisiones para fondos de inversión**  
[Destaca](#), junto con las autoridades nacionales, la importancia de la supervisión para garantizar que los inversores no paguen costes indebidos, teniendo en cuenta su alto impacto en la rentabilidad.

## Reino Unido

- **FCA planea reformar el régimen de emisión de valores para impulsar el crecimiento y la competitividad**  
Busca [reformar](#) la forma en la que las compañías salen a bolsa en Reino Unido, para atraer más compañías de mayor calidad y con mayor crecimiento y dar más oportunidades a los inversores.
- **HM Treasury consulta sobre gestión de quiebra de empresas de activos de liquidación digital sistémica**  
[Establece](#) el enfoque propuesto por el Gobierno para gestionar la quiebra de una empresa de activos de liquidación digital sistémica (incluida la *stablecoin*). Plazo: 02 ago 2022.

## Estados Unidos

- **CFTC publica Solicitud de Información relacionada con riesgos financieros derivados del clima**  
Busca comentarios sobre [riesgos financieros](#) relacionados con el clima para mejorar su entendimiento y vigilancia de los mismos, en lo pertinente a mercados de derivados y sus mercados subyacentes. Plazo: 60 días tras publicación en el Registro Federal.
- **CFPB publica circular para proteger al público de modelos de crédito del tipo “caja negra”**  
Confirma que la [ley federal](#) requiere a las empresas explicar a los solicitantes las razones para denegar un crédito (o tomar otras decisiones adversas), incluso si el acreedor utiliza algoritmos complejos.
- **OCC publica evaluaciones bajo CRA**  
Lista de [bancos nacionales](#) y asociaciones federales de ahorro (y sus calificaciones), evaluadas bajo la CRA durante mayo 2022.
- **FDIC publica calendario de evaluación de la CRA**  
Lista de bancos [estatales no miembros](#) de la Reserva Federal, programados para ser evaluados bajo la CRA durante el tercer y cuarto trimestre de 2022.

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

- [Artículo](#). *Llegan los primeros test de estrés climáticos para la banca europea*. Mayo 2022.
- [Artículo](#). *¿Qué es la taxonomía social para las finanzas sostenibles de la Unión Europea?*. Abril 2022.
- [Artículo](#). *Áreas de mejora en el marco de gestión de crisis de la UE (página 124)*. Febrero 2022.
- [Artículo](#). *Siete claves de la regulación financiera en 2022*. Enero 2022.

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 en su sitio web [www.bbvarresearch.com](http://www.bbvarresearch.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  
[bbvarresearch@bbva.com](mailto:bbvarresearch@bbva.com) [www.bbvarresearch.com](http://www.bbvarresearch.com)