

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matias Cabrera e Inés Criado

17 de junio 2022

Destacados

1. BCBS publica principios para la gestión y supervisión de riesgos financieros relacionados con el clima
2. ESAs publican RTS sobre el régimen de exenciones temporales para contratos intragrupo bajo EMIR
3. EBA publica guías sobre el rol y responsabilidades del responsable de cumplimiento de AML/FT
4. EBA actualiza la lista de reglas de validación
5. SRB publica actualización de sus guías para la operacionalización del bail-in

Global

- **BCBS publica principios para la gestión y supervisión de riesgos financieros relacionados con el clima**
Su [objetivo](#) es promover un enfoque basado en principios para mejorar la gestión de riesgos de los bancos y las prácticas de los supervisores relacionadas con los riesgos financieros relacionados con el clima.
- **IAIS consulta sobre valoración del método de agregación bajo el estándar de capital de aseguradoras**
Busca [evaluar](#) si el método de agregación proporciona unos resultados comparables al estándar de capital de las aseguradoras. Plazo: 15 ago 2022.

Europa

- **ESAs publican RTS sobre el régimen de exenciones temporales para contratos intragrupo bajo EMIR**
Proponen [extender](#) por 3 años el régimen temporal actual de exenciones para contratos intragrupo. El objetivo es adaptarse a la evaluación en curso de equivalencias para terceros países bajo EMIR.
- **EBA publica guías sobre el rol y responsabilidades del responsable de cumplimiento de AML/FT**
[Garantiza](#) una interpretación común y una implementación adecuada de las normas de gobernanza interna de AML/FT en toda la UE de acuerdo con los requisitos de la Directiva de la UE.
- **EBA actualiza la lista de reglas de validación**
Publica la [lista revisada](#) de reglas de validación (ITS, RTS y guías) para los estándares de reporting, señalando los que quedan desactivados por ser incorrectos o por dar problemas informáticos.

- **SRB publica actualización de sus guías para la operacionalización del bail-in**
Expande guías de 2020, dando [más detalles](#) sobre transferencia de pérdidas intragrupo y mecanismos de recapitalización entre entidades de resolución y subsidiarias, y sobre capacidades de Sistemas de Gestión de Información (MIS).
- **EBA publica su informe anual sobre sus principales logros en 2021**
[Destaca](#) la creación de nuevas unidades dada la creciente importancia de: finanzas digitales; ESG, y AML. Además, continuó su trabajo sobre el marco regulatorio de Basilea III y las pruebas de estrés a nivel UE.
- **ESMA publica informe anual sobre su contribución a los mercados de capital verde y digital de la UE**
[Repasa](#) sus logros en 2021, en el cumplimiento de su misión de mejorar la protección de los inversores, promover mercados financieros estables y contribuir a las finanzas sostenibles y digitales.
- **ESMA publica directrices sobre las notificaciones de participaciones importantes**
[Resume](#) las principales normas y prácticas sobre la publicación de notificaciones de participaciones importantes con arreglo a las legislaciones nacionales, de conformidad con la Directiva sobre transparencia.
- **EIOPA publica consulta sobre la revisión del marco prudencial de titulaciones en Solvencia II**
Para responder a la petición de asesoramiento de la CE para [evaluar](#) el rendimiento de las normas sobre requisitos de capital en la reactivación del mercado de titulaciones de la UE.
- **EIOPA publica su informe anual de 2021**
[Exponiendo](#) sus actividades del año principalmente relacionadas con la protección del consumidor, criterios de independencia de las autoridades supervisoras, regulación para PEPP, finanzas sostenibles y digitalización.

España

- **CNMV publica comunicado sobre el proceso de fijación de precios en UCITS y entidades capital riesgo**
[Observa](#) que están cargando costes indebidos a las UCITS españolas y considera adecuado el nivel de transparencia. Revisará el cumplimiento en procedimientos de operaciones de capital riesgo.

Reino Unido

- **PRA emite una declaración sobre el ajuste de colchones de capital**
[Elimina](#) un aumento temporal del colchón PRA introducido en julio de 2020, que ya no es necesario al haber remitido el brote de Covid-19. Tendrá efecto a partir de finales de diciembre de 2022.
- **FCA emite orientación sobre la protección del acceso a los servicios bancarios**
Su [objetivo](#) es proteger el acceso a los servicios bancarios y solicita un análisis más detallado sobre cómo se evalúa el impacto en los clientes cuando se cierra una sucursal o se retira un cajero automático.

Estados Unidos

- **SEC reabre el periodo de comentarios para las reglas de reintegración (“clawback”)**
Solicita [comentarios](#) por tercera vez sobre su propuesta de regla de recuperación, que debe promulgarse en virtud de la Ley Dodd-Frank. Plazo: 30 días desde la publicación en el Registro Federal.

- **SEC consulta sobre actividades de ciertos proveedores de información**
Pide [comentarios](#) sobre proveedores de información actuando como asesores de inversión. Se enfoca particularmente en proveedores de índices, modelos de cartera, y servicios de precios. Plazo: el mayor entre 60 días tras publicado en la página web, o 30 días tras publicado en el Registro Federal.
- **CFPB publica pedido de información para mejorar el servicio a consumidores de grandes bancos**
Busca *input* sobre cómo los [consumidores bancarios](#) pueden hacer valer sus derechos a mejores servicios bancarios con los grandes bancos. Plazo: 30 días tras su publicación en el Registro Federal.
- **CFTC publica aviso sobre errores en información de swaps**
Da instrucciones para [notificar](#) cuando una infraestructura de ejecución de *swaps*, un mercado de contratos designados, o una contraparte de *reporting*, son incapaces de corregir a tiempo un error en los datos.

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.

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 www.bbvarresearch.com