Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matias Cabrera y Salvador Portillo

6 de diciembre 2024

Destacados

1. EBA publica el informe anual sobre el ejercicio de transparencia y evaluación de los riesgos en la UE
2. FSB publica comunicado sobre regímenes de resolución
3. SRB publica consulta sobre guía operacional para la autoevaluación de resolubilidad de los bancos
4. EBA modifica el marco de información a efectos de supervisión para las empresas de inversión
5. Agencias consultan sobre esfuerzos inter-agencia para reducir la carga regulatoria

Global

- **FSB publica comunicado sobre regímenes de resolución**
Presenta: i) [lista de aseguradoras](#) sujetas a planes de resolución, ii) lista de CCPs de importancia sistémica, e iii) informe sobre trabajos para abordar lecciones en el marco de resolución de las quiebras bancarias en 2023.
- **IAIS publica Informe del Mercado Global de Seguros (GIMAR)**
Los [resultados](#) de 2024 destacan que las posiciones de solvencia y rentabilidad de las aseguradoras se mantuvieron estables, respaldadas por un sólido desempeño técnico y sólidos ingresos por inversiones.
- **IAIS adopta la Norma de Capital de Seguros y otras mejoras de sus normas mundiales**
[Adopta](#) la primera norma global de capital para la supervisión de seguros, que proporciona una medida de la adecuación del capital basada en el riesgo para los grupos aseguradores con actividad internacional.
- **FSI e IAIS publican una nota conjunta sobre seguros paramétricos**
[Explora](#) cómo elementos clave del diseño, como la selección de índices, los mecanismos de activación y las estructuras de pago, pueden mejorar la adopción de seguros paramétricos contra catástrofes naturales.

Europa

- **EBA publica el informe anual sobre el ejercicio de transparencia y evaluación de los riesgos en la UE**
[Destaca](#) que los bancos continúan operando en un entorno de lento crecimiento económico e incertidumbre macro debido al riesgo geopolítico y que los riesgos climáticos y físicos no deben subestimarse.
- **SRB publica consulta sobre guía operacional para la autoevaluación de resolubilidad de los bancos**
Foco en la plantilla de [autoevaluación](#) que los bancos deben completar anualmente, dando más claridad sobre cómo evaluar la resolubilidad, promoviendo la consistencia y la igualdad de condiciones. Plazo: 7 feb 2025.

- **EBA modifica el marco de información a efectos de supervisión para las empresas de inversión**
Las [modificaciones](#) cubren los requisitos de información supervisora sobre el riesgo de crédito de contraparte, el riesgo de mercado (*K-NPR*) y el riesgo de ajuste de valoración del crédito (*CVA*).
- **EBA consulta sobre puntos de contacto central de proveedores de servicios de cripto activos (CAPSs)**
[Consulta](#) su *RTS* especificando criterios para que *CAPSs* tengan un punto de contacto central que garantice el cumplimiento de las obligaciones locales de *AML/CFT* de los Estados miembros de acogida. Plazo: 4 feb 2025
- **EBA y ESMA publican guía sobre idoneidad de miembros de órganos de gestión de proveedores cripto**
[Establece](#) que los miembros deberán tener suficiente honorabilidad, conocimientos, habilidades y experiencia adecuados y ser capaces de dedicar tiempo suficiente para desempeñar eficazmente sus funciones.
- **Consejo logra un acuerdo sobre el marco propuesto para el acceso a los datos financieros (FIDA)**
[Busca](#) abrir el acceso de las entidades financieras a los datos de sus clientes, armonizando las normas sobre qué datos compartir y cómo hacerlo, fomentando la transparencia y la comparabilidad.
- **BCE anuncia cambios en el marco de colateral del Eurosistema para fomentar una mayor armonización**
El [objetivo](#) de los ajustes es preservar el amplio marco de colateral mediante la integración de algunas medidas temporales en el marco general y el avance en la eliminación gradual de las medidas temporales.
- **BCE publica el segundo informe sobre la fase de preparación del euro digital**
[Actualiza](#) las normas de su plan para el euro digital, encaminado a armonizar los pagos digitales en euros en toda la eurozona, tras un examen conjunto con consumidores, minoristas y proveedores de servicios de pago.
- **EIOPA publica seis consultas sobre instrumentos jurídicos tras la revisión de Solvencia II**
[Abarcan](#) el riesgo de biodiversidad, riesgos y planes de sostenibilidad, la diversidad en órganos de administración o gestión de las aseguradoras y las actualizaciones de normas técnicas. Plazo: 26 feb 2025.

España

- **CNMV se adhiere al Memorando de Entendimiento reforzado de IOSCO**
Podrá [cooperar](#) con otros signatarios para obtener e intercambiar documentos de auditoría, obligar a comparecer físicamente para prestar testimonio y cooperar en la congelación de activos.

Reino Unido

- **FCA establece los próximos pasos para crear un repositorio consolidado de bonos**
[Garantiza](#) el acceso a los datos de forma sencilla, ya que incluye datos sobre las operaciones (precios, volúmenes), para operaciones ejecutadas en *trading venues* y las concertadas en mercados extrabursátiles.
- **BoE publica un informe sobre el ejercicio de estrés test de su sistema financiero**
Para [comprender](#) el comportamiento de los bancos y los no bancos en situaciones de estrés e investigar cómo las dinámicas de mercado pueden amplificar los shocks y plantear riesgos para la estabilidad financiera.
- **BoE consulta la revocación de la Norma Técnica On-shore de UK de Obligaciones Simplificadas (SO)**
[Propone](#) reducir la carga de recursos del proceso prescriptivo sobre el Banco, preservando la aplicación de los SO y conservando los beneficios de proporcionalidad para las empresas y autoridades que otorgan las SO.
- **PRA publica declaración sobre la definición de un régimen de capital interino (ICR)**

[Establece](#) la definición final del *ICR* y cómo las empresas pueden unirse a él, lo que les permite mantener sus requisitos actuales de capital a partir de la fecha de aplicación de Basilea 3.1 (ene 2026), hasta que se aplique el régimen de capital de las pequeñas entidades de depósito nacionales.

Estados Unidos

- **Agencias consultan sobre esfuerzos inter-agencia para reducir la carga regulatoria**
Sigue un requerimiento de [revisar la regulación](#) al menos una vez cada 10 años para identificar requerimientos obsoletos. Foco en: reglas y procedimientos, solidez y seguridad, valores. Plazo: 90 días tras publicación en el Registro Federal.
- **OCC actualiza su manual de supervisión**
Contiene información para los examinadores sobre la [supervisión](#) de las prácticas bancarias relacionadas con la prohibición de participar en actos o prácticas injustas o engañosas.
- **Agencias publican comunicado sobre abusos financieros a adultos mayores**
Buscan dar ejemplos a las entidades supervisadas sobre [gestión de riesgo](#) y otras prácticas que pueden ser efectivas al combatir los abusos financieros sobre adultos mayores.
- **CFPB consulta regla para impedir venta de datos personales sensibles por parte de agentes de datos**
Busca limitar la venta de [identificadores personales](#) recolectados por ciertas empresas, y asegurarse que la información financiera, como el ingreso, sea compartida solo con propósitos legítimos. Plazo: 3 mar 2025.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Cómo deben los bancos integrar los riesgos climáticos en su gestión*. Agosto 2024
- [Artículo](#). *Basilea III: buena noticia para los 'conductores' financieros prudentes*. Junio 2024
- [Artículo](#). *Lecciones y reformas tras un año de las turbulencias bancarias*. Mayo 2024
- [Artículo](#). *¿Favorecerá el Reglamento Europeo de Inteligencia Artificial el desarrollo de esta tecnología?* Marzo 2024

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
www.bbvarresearch.com