

1T21 Informe de Normativa

Diseño y Maquetación
Departamento de Marketing y Comunicación
Management Solutions

Fotografías:
Archivo fotográfico de Management Solutions
Fotolia

© Management Solutions 2021

Todos los derechos reservados. Queda prohibida la reproducción, distribución, comunicación pública, transformación, total o parcial, gratuita u onerosa, por cualquier medio o procedimiento, sin la autorización previa y por escrito de Management Solutions.

La información contenida en esta publicación es únicamente a título informativo. Management Solutions no se hace responsable del uso que de esta información puedan hacer terceras personas. Nadie puede hacer uso de este material salvo autorización expresa por parte de Management Solutions.

Principales publicaciones del trimestre

En el primer trimestre de 2021, el ECB ha publicado los resultados de su Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP). Por su parte, la EBA ha puesto en marcha el Stress test de 2021 y ha publicado un CP sobre el proyecto de ITS sobre la información del Pilar 3 relativa a los riesgos ESG



Ámbito global

- El FSB ha publicado su **programa de trabajo para 2021**. Dentro de sus líneas de actuación destacan: i) Aumento de la capacidad de recuperación del sector de la intermediación financiera no bancaria (NBFi); ii) mejora de los pagos transfronterizos; iii) promoción de normas sobre cambio climático y finanzas sostenibles y iv) el apoyo a la transición de índices de referencia.



Ámbito Europeo (cont.)

- Por otro lado, las ESAs han publicado el **Informe final sobre las RTS relativas al contenido, las metodologías y la presentación de la información en el marco de SFDR** con el objetivo de reforzar la protección de los inversores finales mediante la mejora de la información ESG.



Ámbito europeo

- El ECB ha publicado los **resultados de su Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP)** de 2020, que se centra en la capacidad de las entidades de crédito para hacer frente a los retos y riesgos para el capital y la liquidez surgidos a raíz de la pandemia del COVID-19.
- La EBA ha publicado **las Directrices revisadas definitivas sobre los factores de riesgo de ML/TF**, que establecen los factores que las entidades deben tener en cuenta a la hora de evaluar el riesgo de ML/TF y apoyan a las CA en la supervisión de la idoneidad de las evaluaciones de riesgo y las políticas y procedimientos de ML/TF de las entidades.
- Además, la EBA ha puesto en marcha el **stress test de 2021 y ha publicado los escenarios macroeconómicos y la versión final de las plantillas**. El stress test se realizará sobre una muestra de 50 bancos de la EU y los escenarios se aplicarán durante un período de 3 años, desde finales de 2021 hasta finales de 2023.
- La EBA ha publicado un **documento de consulta (CP) sobre el proyecto de ITS sobre la información del Pilar 3 relativa a los riesgos ESG** con el objetivo estratégico de definir un marco único y completo del Pilar 3 bajo CRR, que integre todos los requisitos de información pertinentes.



Ámbito local

- A nivel local, en España el BdE ha publicado la **Circular 1/2021** con el objetivo de incorporar las novedades normativas introducidas por la Orden Ministerial del crédito revolvente. Por otro lado, el BdE también ha publicado la **Circular 2/2021** con el objetivo de introducir modificaciones relativas a la información sobre depósitos dinerarios y sobre el registro de los depósitos recibidos.
- Además, el Gobierno ha publicado el **Real Decreto 5/2021** de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la COVID-19, con el objetivo de evitar un impacto negativo estructural que lastre la recuperación de la economía española. El Gobierno también ha publicado el **Real Decreto-Ley 36/2020** por el que se aprueban medidas urgentes para la ejecución del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia.

Publicaciones del trimestre



1. Ámbito global

- **2021 FSB Work Programme.** El FSB ha publicado su programa de trabajo para 2021 con el objetivo de maximizar el valor de su labor para fomentar la estabilidad financiera mundial, preservando al mismo tiempo su capacidad para responder a las nuevas dificultades que puedan surgir. Además, el programa de trabajo refleja un cambio estratégico en las prioridades en el entorno de COVID-19. (FBS, enero 2021)



2. Ámbito europeo

- **Strategy to stimulate the openness, strength and resilience of the EU's economic and financial system.** La EC ha presentado una nueva estrategia para estimular la transparencia, la fortaleza y la resiliencia del sistema económico y financiero de la EU para los próximos años. Esta estrategia tiene por objeto favorecer que Europa asuma un papel de liderazgo en la gobernanza económica mundial, protegiendo al mismo tiempo a la EU de prácticas desleales y abusivas. En la estrategia también se reconoce el plan de recuperación Next Generation EU adoptado para hacer frente a la pandemia de COVID-19 y ayudar a las economías de Europa a recuperarse y adoptar las transformaciones ecológicas y digitales. (EC, enero 2021)
- **Results of the 2020 SREP and Supervisory priorities of 2021.** El ECB ha publicado los resultados de su Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoría (SREP) de 2020, que se centra en la capacidad de las entidades de crédito para hacer frente a los retos y riesgos para el capital y la liquidez derivados de la pandemia de COVID-19. Partiendo de estos resultados de SREP y teniendo en cuenta la situación provocada por la pandemia, el ECB ha publicado también las prioridades de supervisión para 2021, que se basan en una evaluación de los principales riesgos y vulnerabilidades del sector bancario. (ECB, enero 2021)
- **Guide on the supervisory approach to consolidation in the banking sector.** El ECB ha publicado la Guía sobre el enfoque supervisor de la consolidación en el sector bancario, que pretende aclarar, dentro del marco regulatorio actual, los principios en los que se basa el enfoque de supervisión prudencial que se utiliza para determinar si los acuerdos aplicados por una entidad de crédito como resultado de una consolidación garantizan una gestión y cobertura sólidas de sus riesgos. (ECB, enero 2021)
- **Final Report on the review of transaction and reference data reporting obligations.** La ESMA ha publicado el Informe Final sobre la revisión de las obligaciones de comunicar las operaciones y de facilitar datos de referencia, que contiene recomendaciones y posibles modificaciones legislativas de MiFID II/MiFIR con el fin de simplificar los actuales regímenes de notificación, garantizando al mismo tiempo la calidad y la utilidad de los datos notificados. (ESMA, marzo 2021)
- **CP on RTS under the ECSP Regulation.** La ESMA ha publicado el documento de consulta (CP) relativo al proyecto de RTS sobre el Reglamento ECSP que regula por primera vez a nivel de la EU los servicios de financiación basados en préstamos e instrumentos de renta variable. (ESMA, marzo 2021)
- **EIOPA Supervisory Convergence Plan for 2021.** La EIOPA ha publicado su Plan de Convergencia Supervisoría 2021 con el objetivo de completar las prioridades derivadas del plan anterior, así como seguir supervisando y mitigando el impacto de la pandemia de COVID-19. (EIOPA, febrero 2021)
- **Consultation Paper on the Supervisory Statement on ORSA in the context of COVID-19.** La EIOPA ha publicado el Documento de Consulta sobre la declaración de supervisión de la ORSA en el contexto de COVID-19 que promueve la convergencia orientando a las entidades mediante expectativas de supervisión comunes sobre la ORSA en la situación actual desencadenada por la pandemia, teniendo en cuenta que el impacto en cada entidad individual puede diferir en función de su perfil de riesgo específico. (EIOPA, enero 2021)
- **CP on draft revised Guidelines on recovery plans indicators.** La EBA ha publicado el documento de consulta (CP) de las Directrices revisadas sobre los indicadores de los planes de recuperación, que proporciona orientación adicional sobre la calibración de los indicadores, el seguimiento y las notificaciones de incumplimiento. (EBA, marzo 2021)
- **CP on draft Guidelines on resolvability.** La EBA ha publicado el documento de consulta (CP) sobre el proyecto de directrices de resolución, que se basa en las normas internacionales establecidas por el FSB y aprovecha las prácticas vigentes en la EU, en particular en la Unión Bancaria, con el objetivo de complementar el marco jurídico existente. (EBA, marzo 2021)



2. Ámbito europeo (cont.)

- **2021 EC Work Programme.** La EC ha publicado el **Programa de trabajo para 2021** con el objetivo de lograr que Europa sea más saludable, justa y próspera. Con este propósito se ha acelerado la transformación de la EU a largo plazo en una economía ecológica y preparada para la era digital. En el programa se observa un cambio de estrategia que se va a ejecutar en base a las seis prioridades políticas y que confirman la determinación de la EC de liderar la transición entre lo ecológico y lo digital. (EC, octubre 2020)
- **GL on money laundering and terrorist financing risk factors.** La EBA ha publicado sus Directrices revisadas definitivas sobre los factores de riesgo de ML/TF, que establecen los factores que las entidades deben tener en cuenta a la hora de evaluar el riesgo de ML/TF y apoyan a las CA en la supervisión de la idoneidad de las evaluaciones de riesgo y las políticas y procedimientos de ML/TF de las entidades. (EBA, marzo 2021)
- **CP on draft ITS on Pillar 3 disclosures on ESG risks.** La EBA ha publicado un documento de consulta (CP) sobre el proyecto de ITS sobre la información del Pilar 3 relativa a los riesgos ESG con el objetivo estratégico de definir un marco único y completo del Pilar 3 bajo CRR, que integre todos los requisitos de información pertinentes. (EBA, marzo 2021)
- **GL on conditions for the application of the alternative treatment of institutions' exposures.** La EBA ha publicado la Guía (GL) en la que se especifican las condiciones para la aplicación del tratamiento alternativo de los riesgos de las entidades relacionados con los "pactos de recompra tripartitos" para grandes exposiciones para los casos en los que una entidad opte por aplicar este tratamiento. El objetivo de esta guía es garantizar una aplicación prudente y armonizada de las disposiciones previstas en CRR, manteniendo al mismo tiempo un enfoque adecuado, garantizando una homogeneidad entre las entidades de la EU y proporcionando directrices a las autoridades competentes (CA) en su evaluación del cumplimiento. (EBA, febrero 2021)
- **GL on large exposure limits ITS on disclosure of indicators of G-SIIs.** La EBA ha lanzado el Documento de Consulta (CP) sobre las Directrices que especifican los criterios para evaluar los casos excepcionales en los que las entidades superan los límites de grandes exposiciones, con el objetivo de proporcionar principios rectores que ayuden a las CA a decidir si las circunstancias excepcionales que conducen a un incumplimiento de los límites de grandes exposiciones justifican que se conceda a una entidad un período de tiempo limitado para cumplir con el límite. Por otro lado, la EBA ha publicado el proyecto final ITS sobre la divulgación de indicadores de importancia sistémica global (G-SII). Estas normas ayudan a identificar qué bancos son GSII y especifican los formatos e instrucciones de acuerdo con los cuales las G-SII divulgan la información requerida conforme a CRR. (EBA, febrero 2021)
- **EBA 2021 EU-wide stress test exercise.** La EBA ha puesto en marcha el stress test de 2021 y ha publicado los escenarios macroeconómicos y la versión final de las plantillas. El stress test de este año proporcionará información relevante para evaluar la resiliencia del sector bancario europeo. De forma paralela, el ECB también tiene previsto realizar su propio stress test para 53 bancos que supervisa directamente pero que no están incluidos en la muestra de stress test dirigida por la EBA. Este ejercicio será coherente con la metodología de la EBA y aplicará los mismos escenarios, aunque también incluirá elementos de proporcionalidad, como consecuencia del menor tamaño general y la menor complejidad de estos bancos. (EBA, febrero 2021)
- **Final Report on RTS on the content methodologies and presentation of disclosures under SFDR.** Las ESAs han publicado el Informe final sobre los RTS relativas al contenido, las metodologías y la presentación de la información en el marco de SFDR con el objetivo de reforzar la protección de los inversores finales mediante la mejora de la información medioambiental, social y de gobierno (ESG) dirigida a los inversores sobre los principales impactos adversos de las decisiones de inversión y sobre las características de sostenibilidad de una amplia gama de productos financieros. Esto ayudará a responder a las demandas de los inversores de productos sostenibles y a reducir el riesgo de green washing. (ESAs, febrero 2021)
- **Final Report on the draft ITS under the FICOD on reporting templates for IGT and RC.** Las ESAs han presentado a la Comisión Europea el Informe Final sobre el proyecto de ITS en el marco del FICOD sobre las plantillas de reporting relativas a las operaciones intragrupo y la concentración de riesgos. La armonización de los modelos de reporting de operaciones intragrupo y concentración de riesgos para los conglomerados tiene por objeto armonizar la presentación de informes en el marco del FICOD a fin de aumentar la convergencia en materia de supervisión de los riesgos específicos de los grupos, en particular el riesgo de contagio. El proyecto de ITS constituye la base para la armonización del reporting, con un único conjunto de plantillas y definiciones comunes e instrucciones para rellenar las plantillas. (ESAs, enero 2021)

Publicaciones del trimestre



3. Ámbito local (cont)

- **Proyecto de circular sobre modelos de estados reservados en materia de conducta de mercado y transparencia.** El BdE ha lanzado la consulta pública del proyecto de circular sobre modelos de estados reservados en materia de conducta de mercado, transparencia y protección de la clientela y sobre el registro de reclamaciones, con el objetivo de fijar el contenido y periodicidad de la información a remitir. (BdE, marzo 2021)
- **Real Decreto 5/2021, de medidas extraordinarias en respuesta a la pandemia de COVID-19.** El Gobierno ha aprobado el Real Decreto-ley 5/2021, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la COVID-19. El objetivo de éste es establecer un marco de actuación ágil, que evite un impacto negativo en las finanzas públicas y los balances del sistema financiero, así como evitar un impacto negativo estructural que lastre la recuperación de la economía española. (Gobierno, marzo 2021)
- **Circular 1/2021 y Circular 2/2021.** El BdE ha publicado la Circular 1/2021 con el objetivo de incorporar las novedades normativas introducidas por la Orden Ministerial del crédito revolvente. Por otro lado, el BdE también ha publicado la Circular 2/2021 con el objetivo de introducir modificaciones relativas a la información sobre depósitos dinerarios y sobre el registro de los depósitos recibidos. (BdE, febrero 2021)
- **Consulta pública del Proyecto de circular por la que se modifica la Circular 2/2016, de 2 de febrero, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia.** El BdE ha lanzado la consulta pública del proyecto de circular sobre supervisión y solvencia a las entidades de crédito con el objetivo de desarrollar determinados aspectos de las herramientas macroprudenciales que la legislación vigente pone a disposición del BdE. En concreto, esta Circular incorpora en el marco del colchón anticíclico gran parte de los principios directores del BCBS publicados en noviembre de 2019. (BdE, febrero 2021)
- **Real Decreto-Ley 36/2020 de la Administración Pública y del Plan de Recuperación.** El Gobierno de España ha publicado el Real Decreto-Ley 36/2020 por el que se aprueban medidas urgentes para la ejecución del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia con el objetivo establecer las disposiciones generales precisas para facilitar la programación, presupuestación, gestión y ejecución de las actuaciones financiadas con fondos europeos, en especial los provenientes del Instrumento Europeo de Recuperación. El presente real decreto-ley es de aplicación a las entidades que integran el sector Público. (Gobierno, enero 2021)

Previsiones normativas para el segundo trimestre

Primer trimestre

- **(Europa) Junio de 2021:**
 - Serán de aplicación las GL de la EBA en la que se especifican las condiciones para la aplicación del tratamiento alternativo de los riesgos de las entidades relacionados con los "pactos de recompra tripartitos" para grandes exposiciones.
 - Será de aplicación, con carácter general, CRR II.
 - Será aplicable la adaptación del marco prudencial de las empresas de servicios de inversión del EP y el Consejo.
 - Será de aplicación la Guía final de la EBA sobre la concesión y la gestión de préstamos.
 - Serán de aplicación las RTS de la EBA sobre requerimientos prudenciales para las empresas de servicios de inversión.
 - Serán de aplicación los ITS de la EBA sobre los requerimientos de presentación de informes de supervisión (Framework 3.0), así como también los ITS sobre la divulgación de Pilar 3.
 - Terminará la exclusión temporal de ciertas exposiciones a bancos centrales del cálculo de la medida de exposición total (i.e. del denominador del ratio de apalancamiento) adoptada por el ECB a causa de la pandemia de COVID-19.
 - Se espera que se publique el informe final de la EBA sobre la gestión y supervisión de los riesgos ESG.
- **(España) Junio de 2021:** la Circular 2/2021 del BdE sobre información para determinar las bases de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito entrará en vigor.



Management Solutions, servicios profesionales de consultoría

Management Solutions es una firma internacional de servicios de consultoría, centrada en el asesoramiento de negocio, riesgos, finanzas, organización y procesos.

Para más información visita www.managementsolutions.com

Síguenos en: 

© Management Solutions. 2021
Todos los derechos reservados

www.managementsolutions.com

Madrid Barcelona Bilbao Coruña London Frankfurt Paris Amsterdam Copenhagen Oslo Warszawa Zürich Milano Roma Lisboa Beijing New York
Boston Atlanta Birmingham Houston SJ de Puerto Rico San José Ciudad de México Medellín Bogotá Quito São Paulo Lima Santiago de Chile Buenos Aires