

# 1T23 Informe de Normativa

Diseño y Maquetación  
Departamento de Marketing y Comunicación  
Management Solutions

Fotografías:  
Archivo fotográfico de Management Solutions  
Fotolia

© Management Solutions 2023

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 términos de desarrollo normativo, este trimestre destaca la publicación por parte de la EBA de la propuesta de modificación del reporting sobre IRRBB. A nivel nacional, en España destaca el Proyecto de Ley de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión**



## Ámbito europeo

- **Documento de Consulta (CP) sobre el Proyecto de ITS que modifica el Reglamento de Ejecución (EU) 2021/451 de la Comisión en lo que respecta al reporting sobre IRRBB.** Pretende aportar la calidad de datos necesaria para evaluar los riesgos IRRBB a una escala adecuada dependiendo de la entidad y aplicar el paquete de medidas publicado por la EBA en octubre de 2022. El CP incluye plantillas simplificadas para la presentación de informes por parte de las entidades pequeñas y no complejas (SNCI) y solicita comentarios específicos sobre la proporcionalidad para las entidades medianas. (EBA, febrero 2023)
- **Informe sobre la implementación de medidas de adaptación climáticas en las prácticas de suscripción de seguros distintos del seguro de vida.** Este informe ofrece una visión general de las principales conclusiones del ejercicio piloto voluntario de la EIOPA sobre esta cuestión, así como de los retos mencionados por las aseguradoras participantes. El ejercicio piloto tenía por objeto, en particular, comprender mejor las actuales prácticas de suscripción del sector en relación con la adaptación al cambio climático y evaluar su tratamiento prudencial en el marco de Solvencia II. (EIOPA, febrero 2023)
- **Informe sobre los resultados del ejercicio de benchmarking de 2022 para carteras con alto impago y para carteras con bajo impago (HDPs y LDPs) de 2022; y un Informe sobre los resultados del ejercicio de benchmarking de 2022 para riesgo de mercado.** Estos ejercicios tienen por objeto supervisar la coherencia de los activos ponderados por riesgo (RWAs) en las entidades autorizadas a utilizar métodos internos para el cálculo de los requisitos de capital. El segundo informe presenta los resultados del ejercicio de benchmarking de 2022 y resume las conclusiones extraídas de un ejercicio de cartera hipotética (HPE) realizado en 2021/22. (EBA, marzo 2023)



## Ámbito Local

- **[ES] Proyecto de Ley de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.** Se plantea incorporar las mejoras necesarias para facilitar el desarrollo de los mercados de valores españoles en el entorno competitivo actual de manera alineada con las novedades de la normativa europea. (Congreso de los Diputados, enero 2023)

## Publicaciones del trimestre



### 1. Ámbito europeo

- **Plan de Convergencia Supervisora para 2023**, que parte de las prioridades de 2022 y también tiene en cuenta las prioridades y objetivos estratégicos a escala de la EU, así como el plan de trabajo del Peer review 2023-2024. (EIOPA, febrero 2023)
- **Informe sobre la implementación de medidas de adaptación climáticas en las prácticas de suscripción de seguros distintos del seguro de vida** que ofrece una visión general de las principales conclusiones del ejercicio piloto voluntario de EIOPA sobre esta cuestión, así como de los retos mencionados por las aseguradoras participantes. El ejercicio piloto tenía por objeto, en particular, comprender mejor las actuales prácticas de suscripción del sector en relación con la adaptación al cambio climático y evaluar su tratamiento prudencial en el marco de Solvencia II, y si el marco prudencial introduce algún obstáculo que pueda dificultar la incorporación de medidas de adaptación en los productos de seguros. (EIOPA, febrero 2023)
- **Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP) de 2022**, que reflejan tanto la capacidad de resiliencia del sector bancario europeo como los retos futuros. Los resultados de dicha evaluación anual indican que, a pesar de que las perspectivas empeoraron a lo largo del año, la subida de los tipos de interés permitió mejorar la rentabilidad y la generación de capital. De hecho, las entidades significativas han mantenido posiciones de capital y de liquidez sólidas, y la mayoría opera con niveles de capital superiores a los establecidos en los requerimientos y las directrices de capital. (ECB, febrero 2023)
- **Documento de Consulta (CP) sobre el Proyecto de ITS que modifica el Reglamento de Ejecución (EU) 2021/451 de la Comisión en lo que respecta al reporting sobre de IRRBB**. Esta nueva información armonizada tiene por objeto aportar la calidad de datos necesaria para evaluar los riesgos IRRBB (como los cambios en los tipos de interés oficiales y la identificación de valores atípicos) a una escala adecuada dependiendo de la entidad y aplicar el paquete de medidas publicado por la EBA en octubre de 2022. El CP incluye plantillas simplificadas para la presentación de informes por parte de las entidades pequeñas y no complejas (SNCI) y solicita comentarios específicos sobre la proporcionalidad para las entidades medianas. (EBA, febrero 2023)
- **Informe sobre los resultados del ejercicio de benchmarking de 2022 para carteras con alto impago y para carteras con bajo impago (HDPs y LDPs) de 2022; e Informe sobre los resultados del ejercicio de benchmarking de 2022 para riesgo de mercado**. Estos ejercicios tienen por objeto supervisar la coherencia de los activos ponderados por riesgo (RWAs) en todas las entidades de la EU autorizadas a utilizar métodos internos para el cálculo de los requisitos de capital. Por lo que respecta al riesgo de mercado, el informe presenta los resultados del ejercicio de benchmarking de 2022 y resume las conclusiones extraídas de un ejercicio de cartera hipotética (HPE) realizado en 2021/22. En cuanto al riesgo de crédito, el Informe de este año sigue ofreciendo un análisis en profundidad del impacto observado y potencial de la pandemia COVID-19 sobre los parámetros basados en la calificación interna (IRB) utilizados para calcular los requisitos de fondos propios. (EBA, marzo 2023)



### 2. Ámbito local

- **Proyecto de Ley de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión** que incorpora las mejoras necesarias para facilitar el desarrollo de los mercados de valores españoles en el entorno competitivo actual de manera alineada con las novedades de la normativa europea. (Congreso, marzo 2023)
- **Circular 1/2023, sobre la información a remitir al BdE sobre los bonos garantizados y otros instrumentos de movilización de préstamos**, que aborda las obligaciones de comunicación establecidas en el Real Decreto, incluyendo los requerimientos relativos a las participaciones hipotecarias y a los certificados de transmisión hipotecaria. Además, se derogan ciertas obligaciones de información de la Circular 4/2017 y de la Circular 4/2019. (BdE, marzo 2023)
- **Informe sobre la supervisión de los EINF y principales áreas de revisión del ejercicio siguiente**. El documento describe la labor de supervisión realizada por el organismo en relación con los EINF del ejercicio 2021 de los emisores de valores negociados en mercados regulados de la EU bajo la supervisión de la CNMV (en adelante empresas). También incluye determinadas áreas prioritarias a efectos de la supervisión de los EINF del ejercicio 2022 que llevará a cabo la CNMV. (CNMV, marzo 2023)



## ***Previsiones normativas para el segundo trimestre***

- **(Global) T2 2023:**
  - IAIS: Publicación de un informe temático sobre la resiliencia operativa del sector de los seguros (publicado en mayo 2023)
- **(Global) Abril 2023:**
  - FSB: i) Informe revisado para el G20 sobre el logro de una mayor convergencia en la notificación de incidentes cibernéticos; ii) Documento consultivo para el G20 destinado a reforzar la capacidad de las entidades financieras para gestionar el riesgo de terceros y de externalización (esto incluirá expectativas para la supervisión por parte de las autoridades financieras de la dependencia de las entidades financieras de proveedores de servicios críticos, incluidas las empresas Big-Tech y FinTech).
- **(Europa) T2 2023:**
  - EBA: i) Programa de trabajo plurianual (horizonte 2024-2026).
  - EP y Consejo: Reglamento por el que se establecen los requisitos de la inteligencia artificial (Ley de IA).

## ***Fechas de aplicación para el primer trimestre***

- **(Europa) Mayo 2023:**
  - Aplicación del Reglamento de Mercados Digitales
- **(España) 31 de marzo de 2023:**
  - Banco de España. Entrada en vigor de la Circular sobre la información a remitir al Banco de España sobre los bonos garantizados y otros instrumentos de movilización de préstamos.



**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](http://www.managementsolutions.com)

Síguenos en: 

© Management Solutions. 2023  
Todos los derechos reservados

[www.managementsolutions.com](http://www.managementsolutions.com)

Madrid Barcelona Bilbao Coruña London Frankfurt Düsseldorf Paris Amsterdam Copenhagen Oslo Warszawa Wrocław Zúrich Milano  
Roma Bologna Lisboa Beijing Istanbul Johannesburg Sydney Toronto New York New Jersey Boston Pittsburgh Atlanta Birmingham Houston  
San Juan de Puerto Rico San José Ciudad de México Monterrey Querétaro Medellín Bogotá Quito São Paulo Lima Santiago de Chile Buenos Aires