

3T23 Informe de Normativa - CGRE

Diseño y Maquetación
Departamento de Marketing y Comunicación
Management Solutions

Fotografías:
Archivo fotográfico de Management Solutions
iStock

© Management Solutions 2023

Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción, distribución, comunicación pública, transformación, total o parcial, gratuita u onerosa, en cualquier forma o procedimiento, sin la autorización expresa y por escrito de Management Solutions.

La información contenida en esta publicación es meramente orientativa, se facilita con fines de información general y no debe utilizarse en lugar de consultar a nuestros profesionales. Management Solutions no se responsabiliza del uso que de esta información puedan hacer terceras personas. No está permitido el uso de este material salvo por autorización expresa de Management Solutions.

Principales publicaciones del trimestre

En este trimestre destacan varias publicaciones centradas en los ámbitos de sostenibilidad, tecnología y de capital como, por ejemplo, en el ámbito global, las Recomendaciones finales de TNFD, a nivel europeo las Guías del ECB de RDARR, el Reglamento del euro digital y la Consulta Pública relacionada con el clima de la EBA.



Ámbito global

- **Recomendaciones finales de TNFD**, con ligeras modificaciones sobre el último borrador en los capítulos de gobierno y gestión del riesgo e impactos. Las recomendaciones se han diseñado con el objetivo de que sean coherentes con el lenguaje, la estructura y el enfoque tanto del Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera relacionada con el Clima (TCFD) como del Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB). (TNFD, septiembre 2023).
- **Consulta pública de Guía para una agregación eficaz de datos sobre riesgos y presentación de informes de riesgos (RDARR)**. La Guía describe los requisitos previos para una eficaz agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes sobre riesgos (RDARR), con el fin de ayudar a las entidades de crédito a reforzar sus capacidades, basándose en las buenas prácticas observadas en el sector. (ECB , julio 2023)



Región Europea

- **Propuesta de Reglamento sobre el establecimiento del euro digital**. En el documento se establecen y regulan los aspectos esenciales para garantizar el uso del euro como moneda única en toda la zona euro. Además, la EC ha publicado una segunda propuesta de Reglamento con el fin establecer las obligaciones específicas que los proveedores de servicios de pago (PSP) deben respetar a la hora de distribuir el euro digital. (EC, julio 2023)
- **Consulta pública sobre los proyectos de plantillas para la recogida de datos relacionados con el clima de los bancos de la EU**. Este esfuerzo forma parte del one-off del escenario de riesgo climático Fit-for-55, que la EBA llevará a cabo junto con las demás ESAs y con el apoyo del ECB y de la Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB). El proyecto va acompañado de una guía de plantillas, que incluye definiciones y normas para completar las plantillas. (EBA, julio 2023)

Publicaciones del trimestre



1. Ámbito global

- **Recomendaciones finales del TNFD**, con ligeras modificaciones sobre el último borrador en los capítulos de gobierno y gestión del riesgo e impactos. El marco de TNFD proporciona por primera vez a las empresas y entidades financieras (en adelante, las empresas) de todos los tamaños un marco de gestión de riesgos y divulgación para identificar, evaluar, gestionar y, en su caso, divulgar las cuestiones relacionadas con la naturaleza. Las recomendaciones se han diseñado para que sean coherentes con el lenguaje, la estructura y el enfoque tanto del Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera relacionada con el Clima (TCFD) como del Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB). (TNFD, julio 2023)
- **Marco Común para las Taxonomías de Finanzas Sostenibles para los países de América Latina y el Caribe (LAC)**. Este documento pretende ser un documento guía que pueda servir como referencia voluntaria para orientar a los diferentes actores de la región (gobierno y responsables políticos, agencias de desarrollo o cualquier otra parte interesada) que estén en proceso o pretendan desarrollar taxonomías en la región. El informe implica que las taxonomías deben basarse en principios rectores similares, tener elementos de diseño como objetivos, sistemas de clasificación de sectores y actividades que sean comparables y ser similares en los enfoques y metodologías utilizados para definir la elegibilidad. (UNEPFI, Julio 2023)



2. Ámbito europeo

- **Propuesta de Reglamento sobre el establecimiento del euro digital** que establece y regula sus aspectos esenciales para garantizar el uso del euro como moneda única en toda la zona euro. Además, la EC ha publicado una **segunda propuesta de Reglamento sobre la prestación de servicios relacionados con el euro digital por parte de proveedores de servicios de pago constituidos en Estados miembros cuya moneda no es el euro**, con el fin de establecer las obligaciones específicas que los proveedores de servicios de pago (PSP) constituidos en estos Estados deberán respetar a la hora de distribuir el euro digital, así como la supervisión y el cumplimiento de dichas obligaciones. Ambos Reglamentos comparten principios similares, por lo que se han analizado conjuntamente (EC, julio 2023)
- **Consulta pública sobre los proyectos de plantillas para la recogida de datos relacionados con el clima de los bancos de la EU**. Este esfuerzo forma parte del one-off del escenario de riesgo climático Fit-for-55, que la EBA llevará a cabo junto con las demás ESAs y con el apoyo del ECB y de la Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB). El proyecto va acompañado de una guía de plantillas, que incluye definiciones y normas para completar las plantillas. (EBA, julio 2023)
- **Consulta pública sobre su Guía para una agregación eficaz de datos sobre riesgos y presentación de informes de riesgos**. La Guía describe los requisitos previos para una eficaz agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes sobre riesgos (RDARR), con el fin de ayudar a las entidades de crédito a reforzar sus capacidades, basándose en las buenas prácticas observadas en el sector. La Guía pretende especificar y reforzar las expectativas supervisoras en este ámbito, teniendo en cuenta los principios BCBS 239. Esta Guía complementa y no sustituye a las orientaciones ya proporcionadas desde 2016 en comunicaciones públicas y en actividades de supervisión específicas de las entidades. (ECB, julio 2023)
- **Documento final sobre el proyecto de directrices sobre la ORC en la planificación de la recuperación**, sometido a consulta en diciembre de 2022. El objetivo de estas directrices es establecer un marco coherente para la determinación de la ORC por parte de las entidades en sus planes de recuperación y la respectiva evaluación por parte de las autoridades competentes. El documento final no ha sufrido modificaciones significativas con respecto al documento de consulta. (EBA, julio 2023)
- **Proyecto de normas técnicas sobre el acceso al mercado de la EU de los emisores de fichas referenciadas a activos en el marco de MiCAR** junto con el **Proyecto de normas técnicas sobre procedimientos de tramitación de reclamaciones en el marco de MiCAR** y la **Declaración sobre las medidas preparatorias oportunas para la aplicación de MiCAR a los tokens de activos y de dinero electrónico**. Adicionalmente, la ESMA ha publicado el **Documento de consulta sobre las normas técnicas que especifican determinados requisitos de MiCAR**. (EBA/ESMA, julio 2023)
- **Directiva sobre servicios de pago (PSD3)**, una **propuesta de Reglamento sobre servicios de pago (RSP)** y una **propuesta de Reglamento relativo a un marco para el acceso a los datos financieros**. El paquete tiene como objetivo que los consumidores puedan seguir efectuando pagos y transacciones electrónicas de forma segura y protegida en la EU, a nivel nacional o transfronterizo, en euros y en otras monedas. (EC, julio 2023)

Previsiones normativas para el tercer trimestre

- **(Global) T4 2023:**
 - de productos con arreglo a la SFDR; iii) RTS; ITS; y GL según lo requerido por IAS: i) Consulta sobre cambios en determinadas orientaciones del ICP en relación con el riesgo climático, así como material de apoyo; ii) recomendaciones finales para la regulación de la financiación descentralizada (DeFi).
 - BCBS: i) Documento de consulta sobre un marco de Pilar 3 para los riesgos financieros relacionados con el clima como base común de divulgación en los bancos internacionalmente activos.
 - IOSCO: Documento de consulta sobre los mercados voluntarios de carbono.
- **(Europa) 2023:**
 - EBA: i) RTS sobre divulgación de información ESG para la titulización STS; ii) revisión de las RTS sobre divulgación de información de sostenibilidad relativa a los Indicadores PAI; iii) CP sobre las directrices relativas a la gestión de los riesgos ESG; iv) Informe final sobre el tratamiento prudencial de exposiciones; v) CP sobre GL en las pruebas de stress test de la entidad.
 - EIOPA: i) GL que promueven la convergencia de la supervisión en el marco de SFDR, MiFID II, el Reglamento sobre taxonomía, CSRD y el Reglamento sobre índices de referencia; ii) Modificación de las RTS sobre el marco PAI y determinadas divulgaciones MiCA; iv) RTS y ITS en el marco del DORA², incluido lo relativo a la gestión de riesgos de las TIC y la gestión de riesgos de terceros en el marco del DORA; v) RTS sobre las notificaciones para la comercialización y gestión transfronteriza de AIF y UCITS; vi) Revisión de las ITS sobre la cartografía de las agencias de rating (ECAI) para las calificaciones de empresas con arreglo al Reglamento sobre requisitos de capital y Solvencia II; vii) RTS sobre los elementos mínimos que deben ser incluidos en un plan de reorganización empresarial; viii) Revisión de las RTS sobre los requisitos de información de las titulaciones (CP); ix) Ejercicio de stress test de cambio climático en cooperación con la ESRB, el BCE, la EBA y la ESMA.
- **(Europa) Finales 2023:**
 - EP y Consejo: Reglamento por el que se establecen los requisitos de la inteligencia artificial (AI Act).
- **(Europa) Diciembre 2023:**
 - ECB: Gestionar los riesgos C&E con un enfoque global (institution-wide) y que incluya la estrategia empresarial, la gobernanza y el apetito por el riesgo, así como la gestión del riesgo, incluida la gestión del riesgo de crédito, operativo, de mercado y de liquidez.

Fechas de aplicación para el tercer trimestre

- **(Europa) 2023:**
 - Disposiciones de CRR III (propuesta de la EC) relativas a: i) fondos propios y pasivos admisibles; ii) modificaciones a los requisitos prudenciales de las empresas de inversión (e.g. definición de sociedad de cartera de inversiones); iii) tratamiento de las exposiciones en situación de default; iv) cambios sobre las definiciones de las entidades que deben incluirse en el ámbito de la consolidación prudencial.
- **(Europa) Octubre de 2023:**
 - Informe final sobre la capacidad global de recuperación en la planificación de la recuperación.
- **(Europa) Diciembre 2023:**
 - Primera fecha de referencia para la divulgación del GAR.
 - Proyecto de Normas técnicas de aplicación (ITS) sobre las modificaciones de los requisitos de reporting y divulgación en el marco de Solvencia II de la EIOPA.
 - Aplicación del paquete técnico de la EBA para la fase 1 de la versión 3.3. de su marco de reporting.

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. 2023
Todos los derechos reservados

www.managementsolutions.com

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