

EU-Nytt

NYTT FRÅN EU OCH INTERNATIONELLA ORGANISATIONER

3 december 2020

Senaste nytt om regelverk och annat från EU och internationella organisationer rörande finanssektorn. Mejlet kommer varannan torsdag.

Brexit

ISDA: Ömsesidigt erkännande av centrala motparter

Både EU:s och Storbritanniens myndigheter har vidtagit åtgärder inom ett viktigt område: erkännande av centrala motparter (CCP). EU-kommissionen antog i september ett tidsbegränsat beslut (18 månader) om erkännande för att ge marknadsaktörer tid att minska sin exponering mot brittiska centrala motparter. Storbritannien fattade motsvarande beslut föregående vecka. International Swaps and Derivatives Association (ISDA) har publicerat en artikel om utvecklingen av Brexitprocessen avseende gränsöverskridande derivatverksamhet mellan EU och Storbritannien.

https://www.isda.org/2020/11/17/the-brexit-end-game/?utm_source=European+Banking+Federation+newsletters+and+updates&utm_campaign=24a1f1ad5b-EMAIL_CAMPAIGN_2018_04_25_COPY_01&utm_medium=email&utm_term=0_088668d33b-24a1f1ad5b-80168167&mc_cid=24a1f1ad5b&mc_eid=054efc5889

Fonder

ESMA: Översatta riktlinjer om prestationsbaserade avgifter

ESMA har nu publicerat sina riktlinjer om prestationsbaserade avgifter i versioner översatta till samtliga officiella EU-språk. Respektive lands behöriga myndighet har från och med publiceringsdatumet två månader på sig att tillkänna sin inställning till riktlinjerna.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-translations-guidelines-performance-fees-in-ucits-and-certain>

ESMA: Konsultation om marknadsföringsriktlinjer

ESMA har publicerat en konsultation gällande marknadsföringsriktlinjer för bland annat UCITS- och AIF-fonder. Riktlinjerna ska tydliggöra kraven att marknadsföringskommunikation ska (i) vara identifierbar som marknadsföring, (ii) ge risker och fördelar med att köpa fondandelar lika stort utrymme, och (iii) innehålla information som är rättvisande, tydlig och icke vilseledande. Synpunkter på konsultationen kan lämnas till 8 februari 2021.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-guidance-funds%E2%80%99-marketing-communications>

ESMA: Årlig rapport om sanktioner under UCITS

ESMA:s årliga rapport om nationella behöriga myndigheters sanktioner under UCITS publicerades den 12 november. Rapporten täcker sanktioner som beslutats under 2019 och det kan konstateras att antalet sanktioner i stort är konstant, samtidigt som sanktionernas storlek minskat något sedan föregående rapport. Finansinspektionen har inte beslutade någon sanktion under året och Sverige är alltså ett av de länder där minst antal sanktioner beslutats sedan 2016.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-third-annual-report-use-sanctions-ucits>

ESMA/ESRB: Rekommendation om hantering av likviditetsrisker i fonder

ESRB lämnade i maj 2020 en rekommendation till ESMA om att initiera och koordinera tillsynsaktiviteter gällande beredskapen hos fonder med stor exponering mot företagsobligationer och fastighetstillgångar, samt att återrapportera analys och slutsatser till ESRB. Den 12 november publicerade ESMA den rapport som svarar på ESRB:s rekommendation. Huvudbudskapet till förvaltare är att dessa ska öka sin beredskap för framtida tillfällen av marknadsturbulens. ESMA lyfter i rapporten fram fem fokusområden som identifierats: (i) fortsatt övervakning av förhållandet mellan fonders investeringsstrategi, likviditetsprofil och ersättningsystem, (ii) fortsatt övervakning av bedömning av likviditetsrisker, (iii) rapportering av fonders likviditetsprofiler, (iv) utökad tillgång till likviditetshanteringsverktyg, och (v) övervakning av värderingsprocesser kopplade till osäkerheter beträffande värderingar. ESMA kommer att följa upp främst punkterna 1,2 och 5 med nationella behöriga myndigheter.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-tells-fund-managers-improve-readiness-future-adverse-shocks>

Hållbarhet

ECB: Publicerar vägledning om klimatrisk och annonserar klimattresstester 2022

ECB har efter en konsultationsprocess publicerat sin slutliga version av sin vägledning om klimatrisker. Den innehåller bland annat hur ECB förväntar sig att banker ska hantera klimatrisker och vara transparenta. ECB avser göra en uppföljning av hur bankerna redovisar riskerna samt sätta upp en handlingsplan angående detta.

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr201127~5642b6e68d.en.html>

EU-kommissionen: Ny konsultation om en delegerad akt rörande taxonomin

EU-kommissionen har publicerat en konsultation om en delegerad akt om de två första kriterierna i taxonomin som innehåller vilka ekonomiska aktiviteter som kan kvalificeras som hållbara: sådana som kan begränsa klimatförändringarna eller innebär en anpassning till klimatförändringarna. Svar lämnas senast 20 december.

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en#201120

FSB: Klimatförändringars effekt på finansiell stabilitet

Financial Stability Board (FSB) diskuterar i en rapport hur klimatrisker kan påverka eller förstöras av det finansiella systemet. Rapporten bygger på lägesrapporten från finansiella myndigheters erfarenhet av att inkludera fysiska risker och omställningsrisker som en del av deras övervakning av den finansiella stabiliteten.

<https://www.fsb.org/2020/11/the-implications-of-climate-change-for-financial-stability/>

Krishantering

FSB: 2020 år resolutionsrapport

Financial Stability Board (FSB) har publicerat sin resolutionsrapport för 2020. Rapporten ger en uppdatering om genomförandet av politiska åtgärder för att förbättra resolutionsbarheten av systemviktiga finansinstitut, och lyfter behovet av resolutionsberedskap. Den diskuterar också lärdomar från coronapandemin, som bekräftar vikten av det pågående arbetet med resolutionsbarhet, även för centrala motparter.

https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P181120.pdf?utm_source=European+Banking+Federation+newsletters+and+updates&utm_campaign=d63b5001ca-EMAIL_CAMPAIGN_2018_04_25_COPY_01&utm_medium=email&utm_term=0_088668d33b-d63b5001ca-80168167&mc_cid=d63b5001ca&mc_eid=054efc5889

Värdepapper

ESMA: Yttrande om handelsskyldighet för derivatkontrakt

ESMA har den 25 november 2020 publicerat ett yttrande om tillämpningen av handelsskyldigheten enligt MiFIR efter Brexit.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/70-155-8842_esma_statement_on_dto_final.pdf

ESMA: Förslag till ändringar i tekniska standards till EMIR

ESMA har den 26 oktober 2020 publicerat förslag till tekniska standards avseende clearingsskyldighet enligt EMIR.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esas_2020_20_-_final_report_-_bilateral_margin_amendments_intragroup_equity_options_and_novations.pdf

ESMA: Rapport om värdepappersmarknaden

ESMA har den 18 november 2020 publicerat en rapport om värdepappersmarknadens storlek och struktur.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma50-165-1355_mifid_asr.pdf

ESMA: Strategiska mål för tillsyn

ESMA har den 13 november 2020 publicerat gemensamma strategiska mål för tillsynen under 2020 vilka utgörs av kostnader och avgifter för fonder samt transparensdata enligt MiFIR.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-identifies-costs-and-performance-and-data-quality-new-union-strategic>

ESMA: Q&A om prospekt

ESMA har den 9 november 2020 publicerat uppdaterade Q & A om prospekt, bland annat med avseende på Brexit.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/eba_bs_2020_633_letter_to_the_esas_on_sfr.pdf

ESMA: Konsultation om marknadsdata

ESMA har den 6 november 2020 publicerat en konsultation om marknadsdata enligt MiFIR.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-2477_cp_guidelines_on_market_data.pdf

ESMA: Q&A om produktgodkännande

ESMA har den 6 november 2020 publicerat uppdaterade Q & A om investerarskydd, bland annat med avseende på produktgodkännande Enligt MiFID II.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-349_mifid_ii_qas_on_investor_protection_topics.pdf

ESMA: Q&A om SFTR

ESMA har den 6 november 2020 publicerat uppdaterade Q & A om SFTR.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/eba_bs_2020_633_letter_to_the_esas_on_sfdr.pdf

ESMA: Konsultation avseende hållbara aktiviteter enligt Taxonomiförordningen

ESMA har den 6 november 2020 publicerat en konsultation om tekniska råd till EU-kommissionen avseende artikel 8 i den så kallade taxonomiförordningen. Svar ska vara inne den 4 december 2020.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma30-379-325_consultation_paper_-_draft_advice_to_ec_under_article_8_of_the_taxonomy_regulation.pdf

Övrigt

EBA: Moratorier återaktiveras

Mot bakgrund av den andra coronavågen har EBA beslutat att återaktivera sina riktlinjer om moratorier. De reviderade riktlinjerna kommer att gälla till och med den 31 mars 2021.

<https://eba.europa.eu/eba-reactivates-its-guidelines-legislative-and-non-legislative-moratoria>

EBA: Omfattande användning av covid-19 moratorium och garantier

EBA har publicerat en första rapport om användandet av covid-19 moratorium och offentliga garantier, något som har givit låntagare respit och möjliggjort nya krediter som påverkats av krisen. Kreditförlusterna kan förväntas öka när dessa stödåtgärder upphör och bankerna uppmanas därför att följa situationen noggrant.

<https://eba.europa.eu/banks-report-significant-use-covid-19-moratoria-and-public-guarantees>

EBA: Rekommenderar harmonisering av SRT bedömningen vid värdepapperisering

I en rapport om betydande risköverföring (SRT) i värdepapperiseringstransaktioner lämnar EBA, Europeiska Bankmyndigheten, rekommendationer till EU-kommissionen om harmonisering av metoder och processer som är tillämpliga på SRT-bedömningen, för att förbättra effektiviteten och förutsägbarheten.

<https://eba.europa.eu/eba-calls-european-commission-harmonise-significant-risk-transfer-assessment-securitisation>

FSB: Lägesrapport om reform av viktiga referensräntor

Financial Stability Board (FSB) har publicerat en lägesrapport över hur reformen av de huvudsakliga referensräntorna fortskrider. I rapporten skrivs att övergången från LIBOR måste påskyndas.

<https://www.fsb.org/2020/11/reforming-major-interest-rate-benchmarks-2020-progress-report/>

EBA: Benchmarkrapport om nationella insolvensregimer

Europeiska bankmyndigheten (EBA) har publicerat sin rapport om benchmarking av nationella insolvensregimer i EU: s medlemsstater, som svar på EU-kommissionens begäran om råd. Rapporten introducerar riktmärken för återbetalning av banklån och identifierar skillnader i de nationella insolvensreglerna.

<https://eba.europa.eu/eba-publishes-report-benchmarking-national-insolvency-frameworks-across-eu>

EBA: Metod för 2021 års stresstester

Europeiska bankmyndigheten (EBA) har publicerat den slutliga metoden, utkast till mallar och mallvägledning för stresstestet 2021 inom EU. Metoden och mallarna inkluderar några förändringar jämfört med den uppskjutna 2020-övningen, såsom erkännande av valutaeffekter för vissa P&L (profit and loss)-poster och behandling av moratorier och statliga garantier på grund av Covid-19-krisen. Stresstestövningen ska inledas i januari 2021 medan de makroekonomiska scenarierna och resultaten publiceras den 31 juli 2021.

<https://eba.europa.eu/eba-publishes-methodology-2021-eu-wide-stress-test>

FSB: Effekter av covid-19 på den finansiella stabiliteten samt åtgärder

Ökad ekonomisk osäkerhet och fortsatt höga risker för finansiell stabilitet förstärker behovet av fortsatt nära internationellt samarbete för att bibehålla den globala finansiella stabiliteten, hålla marknaderna öppna och fungera och bevara det finansiella systemets förmåga att finansiera tillväxt, skriver Financial Stability Board (FSB) i en rapport om Covid-19-pandemin.

https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P171120-3.pdf?utm_source=European+Banking+Federation+newsletters+and+updates&utm_campaign=24a1f1ad5b-EMAIL_CAMPAIGN_2018_04_25_COPY_01&utm_medium=email&utm_term=0_088668d33b-24a1f1ad5b-80168167&mc_cid=24a1f1ad5b&mc_eid=054efc5889