



## Documentos a consulta de ESMA sobre el régimen de recuperación de las entidades de contrapartida central (CCP)

### **Links a los documentos:**

- [Consultation Paper on Draft RTS further specifying the factors that shall be considered by the competent authority and the supervisory college when assessing the CCP recovery plan \(Article 10\(12\) CCPRRR\);](#)
- [Consultation Paper on Draft Guidelines on CCP recovery plan scenarios \(Article 9\(12\) CCPRRR\);](#)
- [Consultation Paper on Draft RTS specifying the conditions for recompense \(Article 20\(2\) of CCPRRR\);](#)
- [Consultation Paper on Draft Guidelines on CCP recovery plan indicators \(Article 9\(5\) CCPRRR\);](#)
- [Consultation Paper on Draft RTS on the methodology for calculation and maintenance of the additional amount of pre-funded dedicated own resources \(Article 9\(15\) of CCPRRR\);](#)
- [Consultation Paper on Draft Guidelines on the consistent application of the triggers for the use of Early Intervention Measures \(Article 18\(8\) CCPRRR\);](#)
- [Consultation Paper on Draft Guidelines further specifying the circumstances for temporary restrictions in the case of a significant non-default event in accordance with Article 45a of EMIR.](#)

### **1.- A quién va dirigido**

Estos documentos de consulta son de especial interés para entidades de contrapartida central (CCP), autoridades nacionales competentes (ANC) a cargo de la supervisión de CCP autorizadas en la Unión, autoridades de la UE que participan en el proceso de recuperación y resolución de las CCP de la UE, miembros compensadores directos o indirectos de CCP y aquellos clientes de miembros compensadores.

### **2.- Nota Informativa**

ESMA ha lanzado siete consultas públicas para recopilar comentarios de aquellos interesados en la implementación de los mandatos sobre recuperación CCP. Los siete documentos de consulta contienen, entre otros, propuestas sobre los proyectos de Normas Técnicas de Regulación (RTS) sobre la metodología para el cálculo y mantenimiento de la cantidad adicional de recursos propios prefinanciados, Directrices sobre la aplicación coherente de las condiciones de activación de las medidas de actuación

temprana, así como Directrices sobre los indicadores y los escenarios del plan de recuperación de CCP.

ESMA pretende impulsar el desarrollo de los planes de recuperación de CCP con el objetivo de salvaguardar la solidez financiera de las CCP, sin necesidad de apoyo financiero público en situaciones de crisis. Estas consultas deberían ser un primer paso para garantizar la coherencia en el régimen de recuperación de CCP en la UE, y a su vez, estar en línea con los más altos estándares internacionales. Las RTS y Directrices propuestas complementan el nuevo Reglamento de la UE sobre recuperación y resolución, y proporcionarán las herramientas necesarias a los reguladores para respaldar los objetivos de supervisión y estabilidad financiera, al tiempo que garantizan la convergencia de la supervisión en toda la UE. Las medidas armonizadas de recuperación de CCP también permitirán que estas sigan desempeñando funciones críticas en caso de un deterioro significativo de su situación financiera o cuando exista el riesgo de incumplimiento de sus requisitos prudenciales y de capital.

### **3.- Envío de comentarios**

La fecha límite de esta consulta es el 20 de septiembre de 2021.

Los interesados deben enviar sus aportaciones a través de la web de ESMA: [www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu). En las siguientes páginas están disponibles tanto los documentos de consulta, como los correspondientes formularios de respuesta:

- [Draft RTS further specifying the factors that shall be considered by the competent authority and the supervisory college when assessing the CCP recovery plan \(ESMA91-372-1356\)](#);
- [Draft Guidelines on CCP recovery plan scenarios \(ESMA70-151-3404\)](#);
- [Draft RTS on order of compensation \(ESMA70-151-3273\)](#);
- [Draft Guidelines on CCP recovery plan indicators \(ESMA70-151-3421\)](#);
- [Draft RTS on the methodology for calculation and maintenance of the additional amount of pre-funded dedicated own resources \(ESMA70-151-3244\)](#);
- [Draft Guidelines on the consistent application of the triggers for the use of early intervention measures \(ESMA70-151-3423\)](#);
- [Draft Guidelines further specifying the circumstances for temporary restrictions in the case of a significant non-default event \(ESMA91-372-1358\)](#).

Asimismo, se ruega se remita a la CNMV una copia de las respuestas remitidas por correo electrónico a la siguiente dirección: [documentosinternacional@cnmv.es](mailto:documentosinternacional@cnmv.es)

### **Departamento de Asuntos Internacionales**

**CNMV**  
**c/ Edison 4**  
**28006 Madrid**