

13 de febrero 2017

En nuestra Newsletter de Novedades Regulatorias repasamos quincenalmente el estado de las principales iniciativas internacionales, europeas y españolas.

MERCADO DE VALORES

- La **ESMA** ha actualizado los siguientes documentos de **Q&A** sobre:
 - **Transparencia en MiFID**
[Más información](#)
 - **Estructura de mercado en MiFIR**
[Más información](#)
 - **Abuso de mercado MAR**
[Más información](#)
- El **Consejo de Estabilidad Financiera (FSB)** ha publicado dos informes relacionados con la iniciativa de **Shadow Banking**:
 - **Reutilización de colaterales:** problemas potenciales de estabilidad financiera, evolución del mercado y enfoques normativos.
[Más información](#)
 - **Reutilización de colaterales “non-cash”:** medidas y métricas.
[Más información](#)

DERIVADOS E INFRAESTRUCTURAS DE MERCADO

- Se han publicado el **Reglamento de Ejecución (UE) 2017/105** y el **Reglamento Delegado (UE) 2017/104** de la Comisión, por el que se modifica el Reglamento de Ejecución (UE) nº 1247/2012 por el que se establecen normas técnicas de ejecución relativas al **formato y la frecuencia** de las **notificaciones de operaciones a los registros de operaciones**, de conformidad con **EMIR**.
[Más información \(1\)](#)
[Más información \(2\)](#)
- La **ESMA** ha actualizado su **documento de Q&A** sobre cuestiones prácticas relacionadas con **EMIR**. Incluye una nueva respuesta sobre las normas técnicas que serán aplicables el 1 de noviembre de 2017.
[Más información](#)
- La **ESMA** ha publicado el **documento de Q&A** sobre **Data Reporting de MiFIR**.
[Más información](#)
- La **ESMA** ha publicado, traducido al español, sus **Directrices relativas al RAM**, es decir a la información relativa a los **mercados de derivados sobre materias primas o mercados de contado pertinentes**, a efectos de la definición de información privilegiada.
[Más información](#)
- La **ESMA** ha puesto en **consulta pública** sus futuras directrices sobre **transferencia de datos entre los Repositorios Autorizados (TRs)** en la Unión Europea. La consulta concluirá el 31 de marzo de 2017.
[Más información](#)

- La **ESMA** ha publicado en **informe anual de 2016 y el programa de trabajo de 2017**, sobre la **supervisión de agencias de calificación crediticia, repositorios y el seguimiento de las CCPs de terceros países**.

[Más información](#)

- El **Consejo de Estabilidad Financiera (FSB)** ha publicado un **informe de orientación sobre la resolución de las CCP** (Central Counterparties).

[Más información](#)

▶ BANCARIO

- Se ha publicado en el BOE, el **Real Decreto Ley 1/2017**, de medidas urgentes de **protección de consumidores** en materia de **cláusulas suelo**. Las entidades de crédito deberán implantar un **sistema de reclamación previa** a la interposición de demandas judiciales, que tendrá **carácter voluntario** para el consumidor.

[Más información](#)

- Se ha publicado el **Reglamento Delegado (UE) 2017/72** por el que se completa el Reglamento CRR, en lo que se refiere a las normas técnicas de regulación que especifican las condiciones para **autorizar exenciones de datos**.

[Más información](#)

- Se ha publicado la **Decisión de Ejecución (UE) 2016/2358 por la que se modifica la Decisión de Ejecución 2014/908/UE en lo que se refiere a las listas de terceros países y territorios cuyos requisitos de supervisión y regulación se consideran equivalentes a efectos del tratamiento de las exposiciones con arreglo al Reglamento CRR**.

[Más información](#)

- La **EBA** y la **ESMA** han publicado un informe conjunto sobre el **funcionamiento del Reglamento CRR** sobre los requisitos de capital conforme a las obligaciones establecidas en el Reglamento EMIR.

[Más información](#)

- El **Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS)** ha publicado un documento de **preguntas frecuentes sobre riesgo de mercado y requerimientos de capital**.

[Más información](#)

- La **OCDE** ha publicado un **informe sobre las condiciones de establecimiento de filiales y sucursales bancarias por instituciones no residentes**.

[Más información](#)

GOBIERNO CORPORATIVO Y CONTROL INTERNO

- La **ESMA** ha publicado un documento de preguntas y respuestas sobre Medidas alternativas de rendimiento para emisores en relación con la **Directiva de Transparencia de Emisores**.

[Más información](#)

▶ INVERSIÓN COLECTIVA

- La **ESMA** ha emitido una **Opinión sobre las clases de acciones** de un mismo fondo de inversión UCITS.
[Más información](#)
 - La **CNMV** ha publicado las siguientes **Guías Técnicas**:
 - **Guía Técnica sobre Refuerzo de la transparencia de fondos de inversión con objetivo concreto de rentabilidad a largo plazo**
 - **Guía Técnica sobre Operaciones vinculadas relativas a instrumentos financieros realizadas por las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva.**
-

▶ BLANQUEO DE CAPITALES

- No hay novedades relevantes en este ámbito.
-

▶ SERVICIOS DE PAGO

- El **Consejo Europeo de Pagos (ECP)** ha publicado una **guía de adhesión** al plan de transferencia de crédito, el sistema de transferencia de créditos instantáneos y los regímenes de debido directo SEPA. **Esta guía sustituye a las tres guías de adhesión anteriores.**

[Más información](#)

▶ SEGUROS Y PENSIONES

- La **EIOPA** ha publicado una **actualización** sobre la **documentación técnica** de la metodología para derivar las **estructuras de plazo de tasa de interés libres de riesgo.**

[Más información](#)

- La **ESMA** ha emitido un **dictamen sobre la exención de la obligación de compensación centralizada prevista en EMIR a los fondos de pensiones individuales españoles.** Posteriormente la CNMV ha comunicado que concede la exención.

[Más información](#)

▶ OTROS

- La **CNMV** ha publicado un manual del **procedimiento de autorización de empresas de servicios de inversión extranjeras** que quieran trasladarse a España. Se trata de un manual explicativo del procedimiento de autorización **“fast-track”** que se incluye entre las medidas del programa **“Welcome to Spain”** lanzado el pasado mes de diciembre por la CNMV. El manual está íntegramente redactado en inglés e incluye un extracto de la legislación relevante y los modelos normalizados de los formularios de pre-autorización y autorización. Esta documentación está disponible en la web del supervisor.
- La **CNMV** ha actualizado los **modelos normalizados para la solicitud de autorización de sociedades de valores, agencias de valores y sociedades gestoras de carteras**. Esta documentación está igualmente disponible en la web del supervisor.
- El **Parlamento Europeo** ha publicado un **interesante borrador de Informe sobre la influencia de la tecnología (FinTech) en el futuro del Sector Financiero**.

[Más información](#)



finReg360 es una firma de asesoramiento regulatorio financiero

Para más información, por favor póngase en contacto con:

T. (+34) 910 496 459
M. (+34) 626 164 140
E. info@finreg360.com

Síguenos en linkedin

finreg360.com