

Julio 2017

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

► MERCADO DE VALORES

- ESMA ha publicado a consulta las Directrices la evaluación de idoneidad requerida en MiFID II
[Más información](#)
- ESMA ha publicado un Documento de preguntas y respuestas sobre las Directrices de medidas alternativas de rendimiento (APMs).
[Más información](#)
- CNMV ha publicado la Guía operativa de comunicación de operaciones bajo MiFIR (*Transaction Reporting*)
[Más información](#)
- ESMA ha publicado la actualización de los siguientes documentos de preguntas y respuestas de MiFID II/MiFIR sobre:
 - Protección al inversor:
[Más información](#)
 - Data Reporting:
[Más información](#)
 - Derivados de materias primas:
[Más información](#)
 - Infraestructura de mercados:
[Más información](#)
 - Obligación de negociación de derivados bajo MiFIR.
[Más información](#)
 - Negociación algorítmica;
 - Extensión de excepciones anteriores a MiFID I a instrumentos “equity-like”;
 - Internalizador Sistemático;
 - Proveedores de servicios de reporting de instrumentos “non-equity”; y
 - Derivados sobre commodities.
[Más información](#)
- ESMA ha publicado una actualización de su opinión sobre evaluación auxiliar de MiFID II para derivados sobre materias primas.
[Más información](#)
- ESMA ha publicado una actualización del documento de preguntas y respuestas sobre las disposiciones transitorias del Reglamento de Benchmarks.
[Más información](#)
- ESMA ha publicado información en materia de transparencia bajo MiFIR sobre la clasificación de los instrumentos financieros en función de su liquidez y el tamaño de las órdenes de gran volumen (LIS) respecto al tamaño normal del mercado y el SSTI.
[Más información](#)
- ESMA ha publicado una opinión en la que ayuda a los participantes del mercado a evaluar cuando su actividad en derivados de materias primas es auxiliar respecto a su negocio principal.
[Más información](#)

- ESMA ha publicado las Directrices sobre calibración de mecanismos de gestión de volatilidad y publicación de interrupciones en la negociación en virtud de la Directiva MiFID II.

[Más información](#)

- Se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado una Modificación del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores por la que se modifica el alcance de la definición de instrumento no complejo a efectos del Capítulo sobre Normas de conducta aplicables a quienes presten servicios de inversión.

[Más información](#)

- Se ha publicado en el DOUE el Reglamento Delegado (UE) 2017/1018 de la Comisión, de 29 de junio de 2016, que completa MiFID II, en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican la información que deben notificar las empresas de servicios de inversión, los organismos rectores del mercado y las entidades de crédito.

[Más información](#)

- Se ha publicado en el DOUE el Reglamento de Ejecución (UE) 2017/981 de la Comisión, de 7 de junio de 2017, por el que se establecen normas técnicas de ejecución con respecto a los modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la consulta a otras autoridades competentes antes de la concesión de una autorización de conformidad con MiFID II

[Más información](#)

- ESMA ha publicado la guía definitiva sobre los requisitos de Gobernanza de Producto y *target market*.

[Más información](#)

- ESMA ha publicado una opinión sobre MiFID II / MiFIR en la que clarifica: [Más información](#)
 - Bajo qué circunstancias las operaciones ejecutadas en un centro de negociación no sujeto a MiFID II tienen que reportarse (transparencia post-negociación); y
 - Posiciones mantenidas en contratos negociados fuera de la UE están sujetos al régimen de limitación de posiciones.

- ESMA ha publicado una opinión clarificando el concepto de *traded on a trading venue* ("TOTV") bajo MiFID II / MiFIR.

[Más información](#)

- CNMV ha publicado la Guía Técnica 4/2017 para la evaluación de los conocimientos y competencias del personal que informa y que asesora.

[Más información](#)

- La FCA ha publicado su Documento de Consulta VI sobre la implementación de MiFID II en Reino Unido.

[Más información](#)

- ESMA ha publicado el primer conjunto de preguntas y respuestas respecto al KID de PRIIPs

[Más información](#)

- ESMA ha publicado la actualización del documento de preguntas y respuestas sobre el Reglamento de Abuso de Mercado.

[Más información](#)

- ESMA ha publicado un documento de preguntas y respuestas sobre Abuso de Mercado (MAR).

[Más información](#)

- Se ha publicado la versión final de los Estándares Técnicos (ITS) del Reglamento MAR en relación con el intercambio de información entre supervisores.

[Más información](#)

- Se ha publicado en el DOUE el Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado y por el que se deroga la Directiva 2003/71/CE.

[Más información](#)

► DERIVADOS E INFRAESTRUCTURAS DE MERCADO

- ESMA ha publicado a consulta las Directrices sobre el reporte a llevar a cabo por los internalizadores de la liquidación (CSDR).

[Más información](#)

- ESMA ha publicado el Borrador de Estándares Técnicos sobre la información que deberá ser publicada por los Trade Repositories conforme al artículo 81 del Reglamento EMIR.

[Más información](#)

- IOSCO ha publicado el borrador de la guía para la supervisión de los stress test de las contrapartidas centrales.

[Más información](#)

- ESMA ha publicado una actualización de su documento de preguntas y respuestas respecto de la implantación del Reglamento 909/2014 sobre la mejora de la liquidación de valores en la Unión Europea y los depositarios centrales de valores (CSDs)

[Más información](#)

- ESMA ha publicado dos documentos de Directrices aplicables a los depositarios centrales de valores (CSDs).

[Más información](#)

- Se ha publicado en el DOUE el Reglamento Delegado (UE) 2017/979 de la Comisión, de 2 de marzo de 2017, por el que se modifica el Reglamento (UE) n.o 648/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo, relativo a los derivados extrabursátiles, las entidades de contrapartida central y los registros de operaciones en lo que respecta a la lista de entidades exentas.

[Más información](#)

- ESMA ha publicado una consulta pública relativa a las futuras Directrices sobre la gestión de conflictos de interés por parte de las Entidades de Contrapartida Central (CCPs).

[Más información](#)

► BANCARIO

- EBA ha publicado su decisión revisada sobre la calidad de las evaluaciones crediticias para calcular los requisitos de capital de las entidades.

[Más información](#)

- EBA ha publicado el informe final de los estándares técnicos sobre la información que debe proporcionarse a las autoridades competentes al solicitar la autorización como entidades de crédito.

[Más información](#)

- Se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado la Circular 1/2017, de 30 de junio, del Banco de España, por la que se modifica la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos que supone la adaptación del ámbito normativo español al Reglamento (UE) n.º 867/2016 del Banco Central Europeo, de 18 de mayo, sobre la recopilación de datos granulares de crédito y de riesgo crediticio (BCE/2016/13).

[Más información](#)

- EBA ha publicado su actualización periódica del Risk Dashboard donde se resumen los principales riesgos y vulnerabilidades en el sector bancario de la UE.

[Más información](#)

[Más información \(2\)](#)

- EBA ha publicado a consulta las Directrices relativas a los métodos de cálculo de las contribuciones a los sistemas de garantía de depósitos.

[Más información](#)

- El Banco Central Europeo (BCE) ha publicado a consulta un documento sobre la Regulación de tasas de supervisión

[Más información](#)

- Se ha publicado en el DOUE la Decisión del BCE sobre la delegación de la facultad de adoptar decisiones de idoneidad y sobre la evaluación del cumplimiento de los requisitos de idoneidad.

[Más información](#)

- EBA ha publicado a consulta las directrices relativas a los clientes vinculados en el marco de CRR

[Más información](#)

- EBA ha publicado el borrador final sobre los RTS relativos a la restauración y resolución de entidades de crédito en el marco de la Directiva 2014/59/UE

[Más información](#)

- EBA ha publicado su opinión respecto a una serie de aspectos relacionados con los fondos propios en el contexto de la revisión de la Comisión Europea de los requisitos establecidos por CRR

[Más información](#)

▶ GOBIERNO CORPORATIVO Y CONTROL INTERNO

- CNMV ha publicado la Guía Técnica 3/2017 sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público

[Más información](#)

▶ INVERSION COLECTIVA

- ESMA ha publicado la actualización del documento de preguntas y respuestas sobre la aplicación de AIFMD y de UCITS

[Más información \(1\)](#)

[Más información \(2\)](#)

[Más información \(3\)](#)

- ESMA ha publicado una consulta sobre el Reglamento de los Fondos del Mercado Monetario

[Más información](#)

- IOSCO ha publicado una Consulta sobre el informe de buenas prácticas y recomendaciones sobre la gestión del riesgo de liquidez para fondos.

[Más información](#)

▶ BLANQUEO DE CAPITALS

- El Comité Conjunto formado por EBA, ESMA y EIOPA ha publicado:
 - Las Directrices sobre Prevención del Blanqueo de Capitales y la Financiación del Terrorismo
[Más información](#)
 - El Informe Final de los borradores de estándares técnicos para ayudar a los Estados miembros a determinar cuando los proveedores de servicios de pago y los emisores de dinero electrónico deberán designar un punto de contacto central para la lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo
[Más información](#)
 - Una consulta pública sobre el borrador de los estándares técnicos relativos a la gestión de riesgos de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.
[Más información](#)
 - El Consejo Europeo ha publicado la Propuesta de Directiva del Parlamento y el Consejo que establece las normas mínimas relativas a la definición de los delitos penales y las sanciones en el ámbito del blanqueo de capitales.
[Más información](#)
-

▶ SERVICIOS DE PAGOS

- EBA ha publicado a consulta los estándares técnicos que establecen los criterios para el nombramiento de un punto de contacto central bajo el marco de PSD2
[Más información](#)
 - EBA ha publicado su respuesta a la Consulta Pública de la Comisión Europea sobre FinTech
[Más información](#)
 - EBA ha publicado sus directrices finales en virtud de la Directiva PSD2 en relación con los criterios para determinar el importe mínimo del seguro de responsabilidad civil profesional u otra garantía comparable para los servicios de iniciación de pagos y servicios de información de cuentas (AIS).
[Más información](#)
 - EBA ha publicado el Informe Final sobre los estándares técnicos relativos a la información que se debe remitir para la autorización de las entidades de pago y de dinero electrónico, así como para el registro de los proveedores de servicios de información de cuentas
[Más información](#)
-

▶ SEGUROS Y PENSIONES

- Se ha publicado por la Comisión el borrador de Reglamento Delegado de desarrollo de IDD en relación con los requisitos de product governance
[Más información](#)
- Se ha publicado el texto del Borrador de Anteproyecto de Ley de distribución de seguros y reaseguros privados
[Más información](#)
- EIOPA ha publicado su informe final sobre el documento de consulta relativo a la metodología para obtener el ultimate forward rate (UFR) en el marco de la Directiva de Solvencia II
[Más información](#)
- La Comisión publica la Propuesta de Reglamento sobre la creación de un producto de pensiones personal paneuropeo (*pan -european Personal Pension Product: PEPP*).
[Más información](#)

► PROTECCIÓN DE DATOS

- El Ministerio de Justicia envía al Consejo de Ministros el borrador de anteproyecto de Ley Orgánica de Protección de Datos de Carácter Personal

[Más información](#)

- La AEPD ha presentado junto a ENAC su Esquema de certificación de Delegados de Protección de Datos (DPD)

[Más información](#)

- La AEPD publica dos documentos que recogen las obligaciones del Reglamento de Protección de Datos para las AAPP

[Más información](#)

► OTROS

- Publicación de Informe Anual relativo al año 2016 por las siguientes Autoridades:

- ESMA: [Más información](#)
 - EIOPA: [Más información](#)
 - EBA: [Más información](#)
 - AEPD: [Más información](#)
 - CNMV: [Más información](#)
-



finReg360 es una firma de asesoramiento regulatorio financiero

Para más información, por favor póngase en contacto con:

T. (+34) 910 496 459
E. info@finreg360.com

[Síguenos en linkedin](#)

finreg360.com