

Boletín de Regulación

Del 4 al 10 de abril de 2025



Future
as usual.

Novedades

Para cualquier información adicional
contacte con regulacion@nfq.es



CNMV publica las conclusiones del proceso de supervisión de la información no financiera remitida en 2023 y sus focos de atención para el ejercicio 2024

Fecha de
publicación

abr.
07

Ir a...



Entre las prioridades de supervisión fijadas para 2024, junto con las compartidas con ESMA - que se centran en el cumplimiento de los Estándares Europeos de Información de Sostenibilidad (ESRS), el Reglamento de Taxonomía, y la estructura y contenido del informe de sostenibilidad -, CNMV pondrá especial atención en la información que los emisores proporcionen sobre sus sistemas de control interno y gestión de riesgos asociados a la sostenibilidad



ESMA lanza a consulta un paquete de desarrollos relativos a los revisores externos del marco de bonos verdes europeos

Fecha de
publicación

abr.
07

Fecha
fin consulta

may.
30

Ir a...



Especifica los criterios para evaluar tanto el cumplimiento de las funciones de los revisores, como la calidad y fiabilidad de la información analizada y detalla el contenido para la solicitud como revisor externo de un tercer país



ESMA publica un informe dirigido a la Comisión Europea sobre la revisión de las disposiciones relativas a la prestación de servicios de investigación, en el marco de MiFID II

Fecha de
publicación

abr.
08

Fecha
fin consulta

abr.
30

Ir a...



Propone reforzar los criterios que sirven para realizar la evaluación anual de la calidad de los informes, especificar con más detalle el requerimiento relativo a la metodología de remuneración de los servicios de investigación, así como exigir que las empresas de servicios de inversión consideren la obligación de mejor ejecución al evaluar el uso de pagos conjuntos



ESMA presenta junto con las autoridades nacionales competentes, las conclusiones de su acción supervisora común relativa a la divulgación ESG del marco de índices de referencia

Fecha de
publicación

abr.
09

Ir a...



Por un lado, señala diferencias significativas en las metodologías de cálculo y prácticas de reporte, lo que dificulta la comparabilidad de los índices. Por otro, destaca tanto la falta de información disponible para calcular los factores sociales, como un elevado nivel de imprecisión a la hora de definir los factores ESG

Temas
seleccionados



Riesgos
Contabilidad



Blanqueo de
capitales



Sostenibilidad



Supervisión
Gobernanza



Mercados
(inversiones)



Protección
al cliente



Seguros



Otros

Alertas



Menos de 2 semanas para fin de consulta



Menos de 4 semanas para fin de consulta

Boletín de Regulación

Del 4 al 10 de abril de 2025



Future
as usual.

Novedades

Para cualquier información adicional
contacte con regulacion@nfq.es



ESMA envía una carta a la Comisión Europea sobre la calificación de las acciones fraccionadas en MiFID II

Fecha de publicación abr. 09

Ir a...

Expone que la falta de una definición de acciones fraccionadas en MiFID II genera tratamientos distintos entre los Estados miembros, provocando asimetrías en cuanto a los requisitos de transparencia, obligaciones de negociación y supervisión de proveedores de servicios de datos. Además, propone que aquellos instrumentos que repliquen tanto las características esenciales de las acciones como su entorno de negociación, estén sujetos al marco MiFIR



ESMA publica un conjunto de desarrollos relativos a MiFID/MiFIR review

Fecha de publicación abr. 10

Ir a...

Abordan la notificación a las autoridades de las empresas de servicios de inversión que actúan como internalizadores sistemáticos, el límite de volumen de negociación relativo a los requisitos de transparencia pre-negociación para las acciones e instrumentos asimilados, los requisitos organizativos para los centros de negociación y la implementación de mecanismos que interrumpa la negociación de un instrumento de forma automática



ESMA especifica los criterios para establecer y evaluar la efectividad de la política de ejecución de órdenes en función del tipo de cliente, en el marco MiFID II

Fecha de publicación abr. 10

Ir a...

Los criterios incluyen aspectos como, los factores que determinan la elección de los centros de ejecución incluidos en la política de ejecución de órdenes, la frecuencia de la evaluación y actualización de la política de ejecución de órdenes y la manera de determinar las clases de instrumentos financieros



BoE-PRA establece sus expectativas supervisoras en relación a la financiación estructurada con transferencia significativa del riesgo

Fecha de publicación abr. 09

Ir a...

Destaca la importancia de no infracapitalizar los riesgos asociados a este tipo de exposiciones, de evaluar de forma exhaustiva las características de la operación para su clasificación a efectos de carteras, así como del análisis de los colaterales de las operaciones de financiación de valores, de cara a los nuevos requisitos que traerá la implementación de Basilea III en UK

Temas
seleccionados



Riesgos
Contabilidad



Blanqueo de
capitales



Sostenibilidad



Supervisión
Gobernanza



Mercados
(inversiones)



Protección
al cliente



Seguros



Otros

Alertas



Menos de 2 semanas para fin de consulta



Menos de 4 semanas para fin de consulta



Future
as usual.

Boletín de Regulación

Del 4 al 10 de abril de 2025

Novedades

Para cualquier información adicional
contacte con regulacion@nfq.es



BoE-PRA publica su plan de actividades para el período 2025-2026

Fecha de
publicación abr.
10

Ir a...



Sus prioridades estratégicas se centran en mantener y reforzar la seguridad y la solidez de los sectores bancario y de seguros, estar a la vanguardia de la identificación de los riesgos emergentes, garantizar unos mercados competitivos, así como actuar como un regulador inclusivo, eficiente y con capacidad de respuesta



Future
as usual.

Boletín de Regulación

Del 4 al 10 de abril de 2025

Consultas en proceso

Para cualquier información adicional
contacte con regulacion@nfg.es



EBA | European Banking Authority

Fin consulta

16/04/2025



Título original del documento

Consultation Paper - Guidelines on ESG scenario analysis

Tema

Ir a...

26/05/2025

Report on data availability and feasibility of common methodology for ESG exposures

Ir a...

06/06/2025

Consultation Paper Package - Proposed Regulatory Technical Standards in the context of the EBA's response to the European Commission's Call for advice on new AMLA mandates

Ir a...

16/06/2025

Consultation Paper - Draft Regulatory Technical Standards on the determination of the threshold referred to in Art. 54(5) of the CSDR and accompanying appropriate risk management and accompanying prudential requirements to mitigate risks in relation to the designation of credit institutions in accordance with Art. 54(2a) of the CSDR

Ir a...



ESMA | European Securities and Markets Authority

Fin consulta

14/04/2025



Título original del documento

Consultation Paper - Draft Regulatory Technical Standards On the Amendments to the RTS on Settlement Discipline

Tema

Ir a...

22/04/2025



Consultation Paper - Guidelines for the criteria on the assessment of knowledge and competence under the Markets in Crypto Assets Regulation (MiCA)

Ir a...

30/04/2025



Final Report - Technical Advice to the European Commission on the amendments to the research provisions in the MiFID II Delegated Directive in the context of the Listing Act

Ir a...

19/05/2025

Consultation Paper - Guidelines on supplements which introduce new securities to a base prospectus

Ir a...

30/05/2025

Consultation Paper Package - Technical Standards on the European Green Bond Regulation

Ir a...

03/06/2025

Consultation Paper - Draft implementing technical standards on the extension of the use of the alleviated format of insider lists

Ir a...

16/06/2025

Consultation Paper - Draft technical standards amending Regulation (EU) 149/2013 to further detail the new EMIR clearing thresholds regime

Ir a...

03/07/2025

Consultation Paper Package - MiFIR Review Consultation Package 4 On transparency for derivatives, package orders and input/output data for the derivatives consolidated tape

Ir a...

Temas
seleccionados



Riesgos
Contabilidad



Blanqueo de
capitales



Sostenibilidad



Supervisión
Gobernanza



Mercados
(inversiones)



Protección
al cliente



Seguros



Otros

Alertas



Menos de 2 semanas para fin de consulta



Menos de 4 semanas para fin de consulta



Future
as usual.

Boletín de Regulación

Del 4 al 10 de abril de 2025

Consultas en proceso

Para cualquier información adicional
contacte con regulacion@nfg.es



EIOPA | European Insurance and Occupational Pensions Authority

Fin consulta

28/04/2025



Título original del documento

Consultation Paper - Revised guidelines on the methods for determining the market shares for reporting

Tema

Ir a...

26/06/2025

Consultation Paper - Guidelines on exclusion of undertakings from the scope of group supervision

Ir a...

26/06/2025

Consultation Paper - Revised Guidelines on the treatment of related undertakings, including participations

Ir a...

26/06/2025

Consultation Paper - Opinion on the supervisory assessment of internal models including a dynamic volatility adjustment

Ir a...



IOSCO | International Organization of Securities Commissions

Fin consulta

11/04/2025



Título original del documento

CR/01/2025 - Artificial Intelligence in Capital Markets: Use Cases, Risks, and Challenges

Tema

Ir a...

Temas
seleccionados



Riesgos
Contabilidad



Blanqueo de
capitales



Sostenibilidad



Supervisión
Gobernanza



Mercados
(inversiones)



Protección
al cliente



Seguros



Otros

Alertas



Menos de 2 semanas para fin de consulta



Menos de 4 semanas para fin de consulta