



ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

III CONGRESO ANUAL CLIPPING DE PRENSA

PALACIO DE LA BOLSA · MADRID · 5 JUNIO

COBERTURA

Medio: [Fundspeople](#)

Fecha: 05/06/2018

El cambio de gobierno podría retrasar la trasposición de MiFID II hasta 2020

05/06/2018

Jaime Pinto |



En este sentido, **Hernández-Aler** ve complicado que se trasponga la directiva antes de unas nuevas elecciones. Una opinión que comparte **Jorge Canta**, especialista en Regulación Financiera en **Cuatrecasas**. “Ahora no es la prioridad, este año lo damos por perdido”, señala Canta, quien cree que como pronto se podría aprobar a finales de 2019. No obstante, indica que si se agota antes la legislatura, no sería posible aprobarla hasta otoño de 2020, periodo en el que suelen aprobarse todas las normas regulatorias.



COBERTURA

Medio: Citywire

Fecha: 06/06/2018



MIFID II IN REAL TIME
Todas las noticias, análisis, comentarios y novedades
[>Leer más](#)

ASEAFI recomienda cumplir lo esencial de MiFID II

Por Citywire / 06 jun, 2018





Carlos García Ciriza, el presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), aboga por cumplir lo esencial de MiFID II, ya que “CNMV puede venir a tu casa y exigírtelo porque, aunque no esté transpuesta la directiva, se aplica de manera directa”.

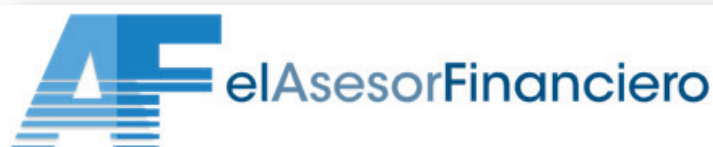
Así lo manifestó ayer durante el III Congreso Anual ASEAFI celebrado en el Palacio de la Bolsa de Madrid, cuando descató “la importancia de un

3

COBERTURA

Medio: [El Asesor Financiero](#)

Fecha: 08/06/2018

[Inicio](#) [Noticias](#) [Entrevistas](#) [Opinión](#) [Vídeos](#) [Contacto](#)

> Inicio > Inversiones alternativas para la EAFI: Demanda del cliente institucional y opción de futuro para el individual

Inversiones alternativas para la EAFI: Demanda del cliente institucional y opción de futuro para el individual

Redacción 08/06/2018 16:31



En el **III Congreso Aseafi**, un panel dio a conocer que hay otro tipo de inversiones alternativas a las que pueden acceder las EAFIS. La mesa abordó la presencia actual de las **inversiones alternativas, sostenibles y responsables**, presentando "otro tipo de fondos con diferentes formas que ha tenido una buena acogida entre los asistentes".



COBERTURA

Medio: Estrategias de inversión

Fecha: 11/06/2018

ASEAFI recomienda cumplir lo esencial de MiFID II porque CNMV podría exigirlo

Redacción / Estrategias de Inversión, 11-06-2018, 11:20:00



El presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), Carlos García Ciriza, aboga por cumplir lo esencial de MiFID II, ya que "CNMV puede venir a tu casa y exigírtelo porque, aunque no esté transpuesta la directiva, se aplica de manera directa".



Así lo ha manifestado García Ciriza a los medios de comunicación, en el marco del III Congreso Anual ASEAFI que se ha celebrado en el Palacio de la Bolsa de Madrid,



COBERTURA

Medio: **Valencia Plaza**

Fecha: 08/06/2018

ASESORAMIENTO FINANCIERO INDEPENDIENTE

La ASEAFI recomienda cumplir lo esencial de la MiFID II porque la CNMV podría exigirlo**Valencia Plaza**

ASEAFI, MiFID II, ASESORAMIENTO FINANCIERO



8/06/2018 - VALÈNCIA (VP). El presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), Carlos García Ciriza, aboga por cumplir lo esencial de MiFID II, ya que “CNMV puede venir a tu casa y exigírtelo porque, aunque no esté transpuesta la directiva, se aplica de manera directa”. Así lo ha manifestado en el marco del III Congreso Anual ASEAFI que se ha celebrado en el Palacio de la Bolsa de Madrid, quien ha destacado “la importancia de un cumplimiento normativo sólido” por parte de las EAFIS, también de cara a CNMV.

Todo ello, ha añadido, a pesar de que todavía quedan por aclarar asuntos como si las empresas de asesoramiento financiero van a poder acceder a clases limpias, si nos consideran intermediarios o no, importantes asuntos fiscales, la prohibición de percibir incentivos o



COBERTURA

Medio: Bolsamanía

Fecha: 06/06/2018

Los bancos intentarán volver a cobrar comisiones a los fondos con Sánchez

El nuevo Gobierno puede modificar la transposición de MiFID II

- El sector pide acelerar su tramitación para acabar con la incertidumbre

► Eduardo Segovia Bolsamanía | 06 jun, 2018 06:00 - Actualizado: 09:44

✉ | 🖨 | IT IT



Pedro Sánchez en el Congreso EUROPA PRESS - Archivo

A río revuelto, ganancia de pescadores, que en este caso son los bancos. Van a **intentar volver a 'colar' el cuarto supuesto para poder cobrar retrocesiones de comisiones** a los fondos de inversión en la tramitación parlamentaria de la **MiFID II** (la directiva europea de inversiones). Algo que tumbó **Guindos** por suponer una enorme ventaja para las entidades.

Los bancos solo colocan a sus clientes los productos que dejan comisiones para remunerar a su red de oficinas por venderlos: o bien los de su propia gestora o bien los de otras firmas, que les retroceden parte de su comisión de gestión; **eso es lo que se conoce como retrocesión o 'rebate'**.



COBERTURA

Medio: **Futuro a fondo**

Fecha: 08/06/2018

II Congreso Anual Aseafi /

Con el cambio de Gobierno, la transposición de MiFID II se podría retrasar hasta 2020



07:30 | 08/06/2018

Incluye

MIFID II

ASESORAMIENTO

FINANCIERO

ESPAÑA

POLÍTICA



De izquierda a derecha: Francisco Marín, presidente del Comité de Servicios a Asociados y miembro de la Junta Directiva de EFPA; Jorge Canta, especialista en regulación financiera de Cuatrecasas; Gloria Hernández-Aler, social legal de Finreg360, y Santiago Satrústegui, vicepresidente de EFPA España y CEO de Abante Asesores

- Los expertos consideran que el cambio de Gobierno añade incertidumbre sobre cuándo se podría aprobar la transposición, que estiman se retrase hasta finales de 2019 o 2020
- Pese a la falta de transposición de la norma, existen notas informativas de la CNMV que las EAFIs y los profesionales del sector deben cumplir
- Con el nuevo Gobierno, el sector teme una aprobación rápida que conlleve una nueva interpretación de la norma



COBERTURA

Medio: [El Asesor Financiero](#)

Fecha: 06/06/2018

Incertidumbre entre las EAFIs ante el retraso de la trasposición completa de MiFID II

Redacción 06/06/2018 09:44



Carlos García Ciriza (en la foto), presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (Aseafi) advirtió ayer en el **Congreso Anual** de la organización que se celebró ayer en Madrid de la **incertidumbre en la que se van a tener que mover las EAFIs** ante la falta de una trasposición completa de MiFID II, derivada del cambio de Gobierno.

Según Ciriza, "está claro que **no tendremos la entrada en vigor completa de la norma posiblemente hasta 2020**. En este entorno, las EAFIs tienen dudas sobre cómo abordar las nuevas reglas que incluye la Directiva en muchos de sus apartados. En cualquier caso, **recomendamos a nuestros asociados que se adapten a la esencia de la nueva norma**, por lo menos a sus mínimos, ya que las comunicaciones que está emitiendo la CNMV dan pautas concretas de actuación. Además, habrá que tener en cuenta posibles reclamaciones de los clientes exigiendo el cumplimiento de la normativa".

Entre los aspectos que más preocupan a las EAFIs, Ciriza destaca "la necesidad de que el texto **defina correctamente qué es asesoramiento independiente y no independiente**; que se aclaren las pautas para la información que se debe dar al cliente y cómo se detallarán los costes que llevan implícitas las inversiones". También prevé que finalmente la



COBERTURA

Medio: **Finect**

Fecha: 05/06/2018

Legislatura perdida para el asesoramiento: la ley para adaptar Mifid II a España, víctima de la moción de censura

Escrito 5 Jun

Intenta explicarle esto a tu hijo: hay una normativa europea que ya está en vigor y que hay que cumplir desde el 3 de enero, pero que en España todavía no se ha adaptado y por lo tanto no está claro cómo hay que cumplir. Y que, además, se va a seguir retrasando... Como mínimo, un año y medio más, pero puede que incluso más, como consecuencia del cambio de gobierno después del éxito de la moción de censura a Mariano Rajoy, que ha convertido a Pedro Sánchez en presidente.

Lo explicaba hoy Gloria Hernández-Aler, socia legal en Finreg 360, en el congreso anual de Aseafi, la asociación de las eafis: "Todo lo que no ha llegado a cortes se cae o se puede caer. Y el problema con Mifid II es que no había llegado todavía a trámite parlamentario. ¿2019? ¿2020? Ni idea. A día de hoy no puedo decir que la situación no es de mayor inseguridad jurídica de la que teníamos hace unos días", ha dicho.

Y el otro experto legal del panel, Jorge Canta, de Cuatrecasas, coincidía: "En esta legislatura lo veo complicado... Lo habitual es que las normas se aprueban en noviembre o diciembre porque entran en trámite antes de verano y duermen el periodo estival en parlamento. En septiembre la gente se pone las pilas y se van aprobando los meses siguientes. Pero ahora tenemos una situación en la que, obviamente, esta norma no es la prioridad. Este año lo damos por perdido y probablemente nos iríamos a final de 2019 o ya a 2020".



COBERTURA

Medio: Citywire

Fecha: 05/06/2018



Todas las fotos del III Congreso Anual de ASEAFI

Por Citywire / 05 jun, 2018

La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebró esta mañana su III Congreso Anual, en el Palacio de la Bolsa de Madrid.



[< Anterior](#)[1 of 9](#)[Siguiente >](#)



COBERTURA

Medio: **El Asesor Financiero**

Fecha: 06/06/2018

Gloria Hernández-Aler (Finreg360): “El mercado tenderá al pago explícito del cliente, por el dolor de cabeza que provoca la regulación”

Redacción 06/06/2018 09:48



En el III Congreso de Aseafi, celebrado ayer en el Palacio de la Bolsa de Madrid, **Gloria Hernández-Aler**, socia legal de **Finreg360**, resaltó que “en las EAFIs existe una dicotomía entre las que han optado por ser no independientes y las independientes, que generalmente corresponden con el nivel más alto de Wealth. Creo que **el mercado irá cambiando hacia el pago explícito** del clientes, por el dolor de cabeza que provoca toda la regulación, quizás no en un año o en cinco, pero si será una tendencia. Además, es muy importante el **drama fiscal que supone para el cliente devolverle la retrocesión**. Cómo quede finalmente el tema del ‘neteo’ será clave para ver cómo se decantan los asesores”.

Por su parte, **Santiago Satrustegui**, vicepresidente de **EFPA España** y CEO de **Abante Asesores**, destacó que “partimos de la base de que no hay criterios regulatorios claros en muchos aspectos, por ejemplo en la fiscalidad de las retrocesiones o también en cómo ser independiente, porque se nos dice que no solo no podemos cobrar retrocesiones, sino que no podemos tener mucha actividad con las plataformas de fondos. También debería definirse mejor el término ‘vínculo’ entre el asesor y la entidad”.

Requerimientos de formación

Asimismo, **Francisco Marín**, presidente del Comité de Servicios de EFPA, señaló que “la aplicación práctica de la formación requerida en la Directiva es algo que la **CNMV se está**



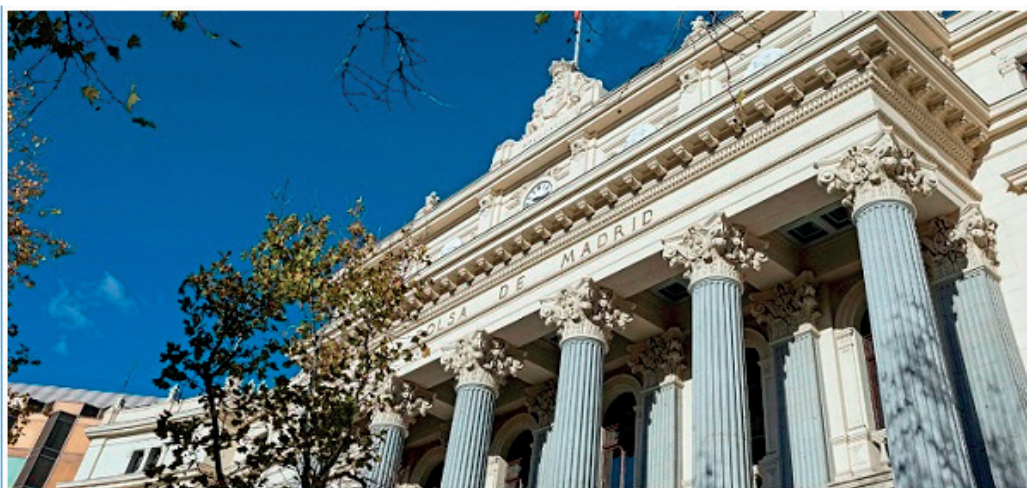
PREVIA

Medio: [El Asesor Financiero](#)

Fecha: 25/05/2018

El III Congreso de Aseafi analizará la adaptación de la industria a MiFID II

Redacción 25/05/2018 17:26

**ASEAFI**

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

III CONGRESO ANUAL

La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el **próximo 5 de junio** su **III Congreso anual**, en el Palacio de la Bolsa, en el que se analizarán aquellos aspectos relevantes para las EAFIS en la **implantación a MiFID II**, tras su entrada en vigor el pasado 3 de enero, además de tratar otros asuntos de actualidad y la situación de los mercados.

Carlos García Ciriza, presidente de Aseafi, será el encargado de abrir la jornada y además abordará otros temas de interés para las EAFIS.

Asimismo, se analizará la situación general de la industria al cumplirse el primer semestre de la entrada en vigor de MiFID II, su futuro inmediato y, en especial, sobre la evolución del asesoramiento financiero. **Santiago Satrustegui**, vicepresidente de EFPA España y CEO de Abante Asesores, se encargará de moderar una mesa sobre el impacto de la llegada de MiFID II en la industria, que contará con **Gloria Hernández-Aler**, social legal de Finreg, con **Enrique Fernández Albarracín**, socio legal de EY, y con **Jorge Canta**, socio de Cuatrecasas y especialista en regulación financiera.

También se abordará el 'Plan de adaptación normativo para EAFIS', una iniciativa de ASEAFI y EY para ofrecer **soluciones a las EAFIS de externalización** de su cumplimiento normativo en



PREVIA

Medio: **Fund Society**

Fecha: 06/05/2018

[Home](#) > EVENTOS[Palacio de la Bolsa, en Madrid](#)

Aseafi analizará en su III Congreso anual la adaptación de la industria a MiFID II al cumplirse el primer semestre desde su entrada en vigor

06/05/2018

Incluye:

ASEAFI

MADRID

EVENTO

MIFID II

REGULACIÓN

NEGOCIO

PASADO | Madrid

*Foto: Migossan, Flickr, Creative Commons***Compartir** [Twitter](#)

Me gusta 0

[Share](#) *Por Funds Society , Madrid*

La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (Aseafi) celebrará el próximo 5 de junio su III Congreso anual, en el Palacio de la Bolsa a partir de las 9 horas, en el que se analizarán aquellos aspectos relevantes para las EAFIs en la implantación a MiFID II, tras su entrada en vigor el pasado 3 de enero, además de tratar otros asuntos de actualidad y la situación de los mercados.

DE SU INTERÉS

[ver todos](#)

COBERTURA

Medio: Citywire

Fecha: 28/05/2018



MIFID II IN REAL TIME
Todas las noticias, análisis, comentarios y novedades
[>Leer más](#)

ASEAFI analizará en su III Congreso anual la adaptación de la industria a MiFID II

Por Citywire / 28 may, 2018





El próximo de junio, la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará su III Congreso anual, en el Palacio de la Bolsa, en el que se analizarán aquellos aspectos relevantes para las EAFIS tras la implantación a MiFID II, en su primer semestre de vida.



PREVIA

Medio: Capital Radio

Fecha: 05/06/2018

La ASEAFI analizará la implantación de MiFID II el 5 de junio

Por Redacción Capital Radio



Compartir en Facebook



Compartir en Twitter



La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el próximo 5 de junio su III Congreso anual, en el Palacio de la Bolsa, en el que se analizarán aquellos aspectos relevantes para las EAFIS en la implantación a MiFID II, tras su entrada en vigor el pasado 3 de enero, además de tratar otros asuntos de actualidad y la situación de los mercados.

Carlos García Ciriza, presidente de ASEAFI, será el encargado de abrir la jornada y además abordará otros temas de interés para las EAFIS.

Asimismo, se analizará la situación general de la industria al cumplirse el primer semestre de la entrada en vigor de MiFID II, su futuro inmediato y, en especial, sobre la evolución del asesoramiento financiero. Santiago Satrústegui, vicepresidente de EFPA España y CEO de Abante Asesores, se encargará de moderar una mesa sobre el impacto de la llegada de MiFID II en la industria, que contará con Gloria Hernández-Aler, social legal de Finreg, con Enrique Fernández Albarracín, socio legal de EY, y con Jorge Canta, socio de Cuatrecasas y especialista en regulación financiera.

También se abordará el 'Plan de adaptación normativo para EAFIS', una iniciativa de ASEAFI y EY para ofrecer soluciones a las EAFIS de externalización de su cumplimiento normativo en modelos robustos, siendo ahora de vital importancia por el tsunami regulatorio en el que se encuentra inmersa la industria. Las soluciones tecnológicas de adaptación a MiFID II tendrán protagonismo en la jornada de la mano de Openfinance.

El III Congreso Anual de ASEAFI contará con un panel de 'Inversiones alternativas, sostenibles y responsables', en el que participarán Jorge Antón, CEO & co-funder de MyTripleA, Joaquín Lopez-Chicheri, CEO de Vitruvio SOCIMI, y Jaime Silos,



PREVIA

Medio: **Valencia Plaza**

Fecha: 28/05/2018

III CONGRESO ANUAL

ASEAFI analizará la adaptación de la industria a la MiFID II en el primer semestre desde su entrada en vigor**Valencia Plaza**

ASEAFI, MiFID II, EAFIS



28/05/2018 - VALÈNCIA (VP). La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el próximo 5 de junio su III Congreso anual, en el Palacio de la Bolsa, en el que se analizarán aquellos aspectos relevantes para las EAFIS en la implantación a MiFID II, tras su entrada en vigor el pasado 3 de enero, además de tratar otros asuntos de actualidad y la situación de los mercados. **Carlos García Ciriza**, presidente de ASEAFI, será el encargado de abrir la jornada y además abordará otros temas de interés para las EAFIS.

Asimismo, se analizará la situación general de la industria al cumplirse el primer semestre de la entrada en vigor de MiFID II, su futuro inmediato y, en especial, sobre la evolución del



PREVIA

Medio: [Efpa](#)

Fecha: 05/06/2018

"III Congreso Anual" por ASEAFI en Madrid**05/06/2018 de 09:00 a 14:00 - Madrid**Palacio de la Bolsa (Plaza de la Lealtad, 1) [Ver lugar](#).

ASEAFI te invita a su evento: **"III Congreso Anual"** donde tendrán lugar las siguientes mesas de debate:

Programa

- **09:00 h** Bienvenida
- **09:15 h** PANEL I - Balance al cumplir el primer semestre de la entrada en vigor de MiFID II
Modera:
Santiago Satrústegui, Vicepresidente EFPA España y CEO Abante Asesores
Interviene:
Francisco Marín, Presidente del Comité de Servicios a Asociados y miembro de la Junta Directiva de EFPA
- **10:00 h** Flash de mercados
- **10:15 h** PANEL II - Inversiones alternativas, sostenibles y responsables
- **10:55 h** Flash de mercados
- **11:10 h** Flash - Estado de situación de MiFID II y gobernanza de producto
- **11:35 h** Break café
- **12:00 h** Flash de mercados
- **12:15 h** Flash - Soluciones digitales al servicios de las ESIS
Transformación digital de las EAFIS
- **12:45 h** PANEL III - Mercados y estrategias de inversión
- **13:15 h** Flash - Plan de adaptación normativo para EAFIS
- **13:45 h** Temas relevantes para EAFIS
- **14:00 h** Despedida y cierre

Al final del evento tendrá lugar un cocktail y *networking* en los jardines del Palacio de la Bolsa.

