

FICHAS DE LEGISLACIÓN

Ley 16/2014, de 30 de septiembre,
por la que se regulan las tasas de la
Comisión Nacional del Mercado de
Valores

OBSERVATORIO DE LA
JUSTICIA Y DE LOS
ABOGADOS

—

ÁREA NORMATIVA



ILUSTRE
COLEGIO DE ABOGADOS
DE MADRID

ÍNDICE

<u>I. FICHA NORMATIVA</u>	<u>3</u>
<u>II. ASPECTOS MÁS RELEVANTES.....</u>	<u>5</u>

**Ley 16/2014, de 30 de septiembre, por la que se regulan
las tasas de la Comisión Nacional del Mercado de
Valores**



I. FICHA NORMATIVA

**LEY 16/2014, de 30 de septiembre, por la que se regulan las tasas de la Comisión
Nacional del Mercado de Valores**

El proceso de revisión que incorpora esta Ley, persigue un triple objetivo. En primer lugar, garantizar la suficiencia financiera de la CNMV con respeto del principio de equivalencia. En segundo lugar, mayor alineación de nuestro régimen de tasas al contexto integrado de los mercados y evitar que los costes derivados de las tasas puedan actuar como un elemento negativo en el desarrollo de nuestro mercado de capitales. Finalmente, se incorporan mejoras en la gestión.

Fecha de publicación	Boletín Oficial del Estado de 1 de octubre de 2014.
-----------------------------	---

Entrada en vigor	El día 1 de enero de 2015
-------------------------	---------------------------

Normas derogadas	<p>Quedan derogadas cuantas disposiciones de igual o inferior rango se opongan a lo dispuesto en esta ley.</p> <p>Expresamente se derogan las siguientes, sin perjuicio de lo establecido en la Disposición Transitoria de la ley:</p> <ul style="list-style-type: none">a) El artículo 13 de la Ley 22/1993, de 29 de diciembre, de medidas fiscales, de reforma del régimen jurídico de la función pública y de la protección por desempleo.b) El Real Decreto 1732/1998, de 31 de julio, sobre tasas aplicables por las actividades y servicios prestados por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
-------------------------	--

Ley 16/2014, de 30 de septiembre, por la que se regulan
las tasas de la Comisión Nacional del Mercado de
Valores



Normas modificadas	
-------------------------------	--

II. ASPECTOS MÁS RELEVANTES

El tiempo transcurrido desde la aprobación del Real Decreto 1732/1998, de 31 de julio, que regula el vigente régimen de tasas de la CNMV, unido a los avances de la tecnología incorporados a la operativa de los mercados y a los procesos de integración habidos en los últimos años, aconsejan la revisión de las tasas que viene aplicando la CNMV para adecuarlas a la estructura y características actuales de los mercados y a la propia estructura de la CNMV.

El proceso de revisión que incorpora esta ley persigue un **triple objetivo**:

- a) En primer lugar, **garantizar la suficiencia financiera de la CNMV** con respeto del principio de equivalencia. La fuente principal de ingresos de la CNMV son las tasas que liquida por las actividades y servicios que presta a las distintas personas, entidades e instituciones que intervienen en los mercados financieros. En este sentido, se revisan hechos impositivos en vigor y se incorporan otros nuevos y, como consecuencia de ello, nuevos sujetos pasivos y ajustes en las tarifas.
- b) En segundo término, la revisión ha tomado en consideración el sistema de tasas que otros supervisores de nuestro entorno económico y jurídico aplican, con objeto de **conseguir una mayor alineación de nuestro régimen de tasas a ese contexto integrado de los mercados y evitar que los costes derivados de las tasas puedan actuar como un elemento negativo en el desarrollo de nuestro mercado de capitales**.

Ley 16/2014, de 30 de septiembre, por la que se regulan
las tasas de la Comisión Nacional del Mercado de
Valores



- c) Finalmente, se incorporan **mejoras en la gestión**, que beneficiarán tanto a los sujetos pasivos de la tasa como a la propia CNMV al reducirse los costes y cargas vinculados a los procedimientos de liquidación y recaudación, que realizará la propia CNMV con base en la información que la misma dispone en sus registros o que en su caso pueda obtener sin necesidad de recurrir a requerimientos adicionales de información para estos fines.

En cuanto a la **estructura** de la norma el Capítulo I contiene preceptos relativos al objeto y al ámbito de aplicación, régimen presupuestario, fuentes normativas, determinación de bases imponibles y liquidables, y el tratamiento de los sujetos pasivos no residentes en territorio nacional. El Capítulo II, integrado por siete secciones, define las tasas aplicables por la realización de actividades y la prestación de servicios por la CNMV. El Capítulo III desarrolla las normas de gestión y pago de las tasas de la CNMV.

Por último, esta Ley contiene una Disposición adicional de contención del gasto público, una Disposición transitoria, que establece el régimen aplicable a los expedientes en tramitación a la fecha de entrada en vigor de la Ley; una derogatoria de las normas de

**Ley 16/2014, de 30 de septiembre, por la que se regulan
las tasas de la Comisión Nacional del Mercado de
Valores**



igual o inferior rango relativas a las tasas de la CNMV, y tres Disposiciones finales. La primera de ellas contiene la referencia al título competencial, la segunda a la habilitación al Gobierno para desarrollar esta Ley, y la tercera determina su entrada en vigor el día 1 de enero de 2015, con el fin de asegurar su adecuada implantación y el menor impacto en la gestión económico-administrativa y contable del profundo cambio que esta Ley supone, tanto para la CNMV, como para los sujetos pasivos.

En Madrid, a 22 de octubre de 2014.

OBSERVATORIO DE LA JUSTICIA

Ilustre Colegio de Abogados de Madrid.

C/ Serrano 11, Entreplanta

Tlf: 91.788.93.80. Ext.1204/1218

observatoriojusticia@icam.es