

Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matias Cabrera y Salvador Portillo

22 mayo 2026

Destacados

1. AMLA emite paquete de reporting para identificar entidades obligadas provisionalmente
2. SRB consulta sobre actualización de guía operativa de liquidez y financiación en resolución
3. BCBS publica comunicado sobre distintos desarrollos en sus trabajos
4. Agencias US consultan sobre sistema de calificación de instituciones financieras
5. PRA anuncia planes para reformar las normas sobre servicios operativos compartidos

Global

BCBS publica comunicado sobre distintos desarrollos en sus trabajos

[Publica](#) un informe sobre la gestión del riesgo *ITC*, avanza en la revisión de algunas cuestiones del marco de criptos y considera actualizaciones específicas sobre los principios del riesgo de liquidez.

Unión Europea

AMLA emite paquete de reporting para identificar entidades obligadas provisionalmente

Describe el próximo paso para [seleccionar entidades](#) para supervisión directa de AML desde 2027, lanzando un ejercicio armonizado de recopilación de datos con supervisores nacionales para apoyar la selección basada en riesgos y preparaciones supervisoras.

SRB consulta sobre actualización de guía operativa de liquidez y financiación en resolución

La guía [consolida](#) la existente y refina el alcance de *KLE*, supuestos de liquidez, gobernanza y expectativas de colateral sin nuevos entregables. Plazo: 6 jul 2026.

ESMA presenta los resultados de su Acción Supervisora Común 2025

[Constata](#) que la mayoría de gestores de fondos cumplen con la normativa *AIFMD* y *UCITS*, pero destaca debilidades de gobernanza en la supervisión de los consejos de administración, las políticas internas y la independencia de las funciones de control.

ESMA emite directrices de herramientas de resolución en la planificación de crisis de CCPs

Proporciona orientación práctica a las Autoridades Nacionales de Resolución sobre cómo operativizar la herramienta de amortización y conversión de instrumentos (*WDCI*).

EBA emite opinión sobre una medida macroprudencial austríaca

No se opone al [aumento](#) del SyRB para riesgos en el mercado inmobiliario comercial, incluso cuando el nivel combinado con el colchón para O-SIIs supera el 5 %.

España

CNMV publica su informe anual 2025

[Constata](#) un fuerte incremento en la negociación de renta variable y en el crecimiento de los activos, junto con un aumento sustancial de la aplicación de la normativa, las reclamaciones de los inversores y las acciones contra el fraude en comparación con periodos anteriores.

Reino Unido

PRA anuncia planes para reformar las normas sobre servicios operativos compartidos

[Busca](#) reducir los costes de cumplimiento y ofrecer mayor flexibilidad a las entidades británicas sujetas a separación de activos, sin comprometer la estabilidad financiera.

BoE, FCA y HM Treasury emiten declaración sobre modelos de IA y resiliencia cibernética

Es esencial que las entidades tengan [capacidades](#) eficaces de protección y contención de amenazas cibernéticas y puedan hacer frente a ataques impulsados por IA avanzada.

BoE consulta sobre el régimen de resolución de las CCPs del Reino Unido

[Exige](#) que cada CCP cuente con las capacidades necesarias para respaldar la resolución dirigida por BoE mediante la ejecución de herramientas bajo instrucción, garantizando la continuidad de los servicios críticos y proporcionando los datos y análisis necesarios. Plazo: 4 sep 2026.

PRA emite declaración normativa sobre supervisión de sucursales de seguros de terceros países

Actualiza las [expectativas](#) de autorización, supervisión y presentación de informes de sucursales, incluidos los requisitos de activos de la sucursal y los acuerdos de gobernanza.

Estados Unidos

Agencias consultan sobre sistema de calificación de instituciones financieras

Propone revisiones al sistema [CAMELS](#) para fortalecer el enfoque en riesgos financieros materiales y mejorar la transparencia y previsibilidad supervisora. Plazo: 90 días desde la publicación en el Registro Federal.

FRB consulta sobre propuesta para establecer una cuenta de pago

Propone una "[cuenta de pagos](#)" que permita a instituciones legalmente elegibles compensar y liquidar pagos directamente, prohibiendo descubiertos, pago de intereses y acceso a la ventana de descuento o crédito intradiario. Plazo: 60 días después de publicación en el Registro Federal.

OCC avanza en la prioridad de reducir la carga regulatoria para los bancos comunitarios

[Requiere](#) que sus examinadores utilicen un recurso recientemente actualizado para reducir el alcance y simplificar las evaluaciones de tecnología y ciber en los bancos comunitarios.

CFTC aprueba comparabilidad de capital para operadores de swaps no bancos de la UE

[Valida](#) una decisión de comparabilidad y una orden relacionada que permite a estas entidades cumplir con las normas de capital y reporting de la CFTC a través de su propia regulación local.

CFTC insta a no sancionar el incumplimiento de las obligaciones de reporting

[Recomienda](#) no sancionar a los mercados de contratos designados ni a las cámaras de compensación de derivados por no cumplir con los requerimientos de registro y *reporting* de swaps.

CFTC emite una guía sobre cooperación en procedimientos sancionadores

Es una [nueva política](#) para incentivar que las entidades financieras cooperen con el supervisor en investigaciones y posibles incumplimientos regulatorios y premiar a las entidades que lo hagan.

FDIC emite declaración sobre las secciones públicas de las presentaciones informativas

Publicó [secciones públicas](#) de presentaciones informativas de seis grandes instituciones aseguradas que describen estrategias de resolución, incluyendo gobernanza, estructura de franquicia y capacidades de separabilidad.

OCC emite reglas sobre leyes estatales de intereses en cuentas de depósito en garantía

Las reglas finales [confirman](#) que la ley federal excluye ciertas leyes estatales que requieren pagos de intereses en cuentas de depósito en garantía de hipotecas, codificando la discreción de los bancos sobre los términos de dichas cuentas, compensaciones y tarifas relacionadas.

Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *Simplificar para competir: una redefinición del marco digital de la UE - Abril 2026*
- [Artículo](#). *2026: tres estrategias regulatorias para la banca en un mundo cada vez más fragmentado - Febrero 2026*
- [Artículo](#). *El 'Ómnibus' de Von Der Leyen: Un año de simplificación sostenible con un final cada vez más cercano. Noviembre de 2025*
- [Artículo](#). *Simplificando la regulación financiera europea: un camino hacia la competitividad. Noviembre de 2025*

Edición anterior de nuestra Actualización Semanal sobre Regulación en [español](#).

AVISO LEGAL

El presente documento no constituye una "Recomendación de Inversión" según lo definido en el artículo 3.1 (34) y (35) del Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre abuso de mercado ("MAR"). En particular, el presente documento no constituye un "Informe de Inversiones" ni una "Comunicación Publicitaria" a los efectos del artículo 36 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión de 25 de abril de 2016 por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión ("MiFID II").

Los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos u opiniones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA en su sitio web www.bbvarresearch.com.