

# Regulación Financiera: Actualización Semanal

Matias Cabrera e Inés Criado

11 septiembre 2026

## Destacados

1. EBA responde a la no adopción de la EC respecto al borrador de RTS sobre permisos previos
2. BIS y IOSCO consultan sobre informe de ciber resiliencia para infraestructuras de mercado
3. ESMA consulta sobre requisitos de divulgación y guías del Reglamento de Folletos
4. GAFI publica un informe sobre el blanqueo de capitales profesional y la banca clandestina
5. BdE consulta sobre ajustes a sus circulares relativas a normas contables

## Global

### **BIS y IOSCO consultan sobre informe de ciber resiliencia para infraestructuras de mercado**

El informe identifica [retos clave](#) relacionados con la prestación de servicios críticos de terceros a las infraestructuras de los mercados financieros. Plazo: 1 dic 2026.

### **GAFI publica un informe sobre el blanqueo de capitales profesional y la banca clandestina**

[Destaca](#) el creciente papel de la banca clandestina en las finanzas ilícitas. Más del 80% de jurisdicciones identifican estos sistemas entre los principales canales de blanqueo de capitales.

### **GAFI avisa sobre los riesgos de blanqueo y financiación del terrorismo en el sector del juego**

[Alerta](#) sobre riesgos de AML y de financiación del terrorismo en los sectores del juego y las apuestas ante su crecimiento, el mayor uso de plataformas online y los métodos de pago rápidos y anónimos.

## Unión Europea

### **ESMA consulta sobre requisitos de divulgación y guías del Reglamento de Folletos**

Para [reflejar](#) los cambios introducidos por la Listing Act. Las medidas buscan la convergencia supervisora y contribuir a los esfuerzos de la ESMA para reducir las cargas. Plazo: 9 nov 2026.

### **EBA responde a la no adopción de la EC respecto al borrador de RTS sobre permisos previos**

Los RTS que acortan plazos de [autorización previa](#) para reducir fondos propios y pasivos elegibles no son respaldados (algunas autoridades prevén usar plazos más cortos). Se espera una revisión más amplia.

**ESMA firma un MoU con la Junta de valores y bolsa de la India (SEBI)**

[Refuerza](#) la cooperación supervisora sobre las CCP indias y les permite volver a solicitar su reconocimiento bajo EMIR, facilitando el acceso de los miembros compensadores de la UE.

**EIOPA asesora sobre normas comunes para los sistemas de garantía de seguros (IGS)**

[Describe](#) cómo avanzar hacia una armonización específica de los IGS, equilibrando la necesidad de normas comunes con la flexibilidad nacional.

## España

**BdE consulta sobre ajustes a sus circulares relativas a normas contables**

[Propone](#) alinear la norma contable española con la de la UE (incluida la NIIF 18 sobre presentación y revelación de información en los estados financieros). Plazo: 25 de septiembre de 2026.

## Estados Unidos

**Agencias consultan regla interina para reducir carga regulatoria a los bancos comunitarios**

La regla final interina eleva el [umbral de activos](#) de \$3B a \$6B para que ciertos bancos califiquen para un ciclo de examen de 18 meses. Plazo: 30 días tras publicación en el Registro Federal.

**SEC actualiza sus 'facilidades' para emisores de valores respaldados por activos**

Amplía las [facilidades](#) de revisión no pública de borradores en declaraciones de registro a emisores de ABS que utilicen los Formularios SF-1 y SF-3, sujeto a plazos específicos de presentación pública.

## Publicaciones de interés recientes (en inglés y español):

- [Artículo](#). *La Odisea de regular y desarrollar la IA* - Agosto 2026
- [Artículo](#). *Simplificar para competir: una redefinición del marco digital de la UE* - Abril 2026
- [Artículo](#). *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

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

## DISCLAIMER

The present document does not constitute an “Investment Recommendation”, as defined in Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse (“MAR”). In particular, this document does not constitute “Investment Research” nor “Marketing Material”, for the purposes of article 36 of the Regulation (EU) 2017/565 of 25 April 2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council as regards organisational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive (MIFID II).

Readers should be aware that under no circumstances should they base their investment decisions on the information contained in this document. Those persons or entities offering investment products to these potential investors are legally required to provide the information needed for them to take an appropriate investment decision.

This document has been prepared by BBVA Research Department. It is provided for information purposes only and expresses data or opinions regarding the date of issue of the report, prepared by BBVA or obtained from or based on sources we consider to be reliable, and have not been independently verified by BBVA. Therefore, BBVA offers no warranty, either express or implicit, regarding its accuracy, integrity or correctness.

This document and its contents are subject to changes without prior notice depending on variables such as the economic context or market fluctuations. BBVA is not responsible for updating these contents or for giving notice of such changes.

BBVA accepts no liability for any loss, direct or indirect, that may result from the use of this document or its contents.

This document and its contents do not constitute an offer, invitation or solicitation to purchase, divest or enter into any interest in financial assets or instruments. Neither shall this document nor its contents form the basis of any contract, commitment or decision of any kind.

The content of this document is protected by intellectual property laws. Reproduction, transformation, distribution, public communication, making available, extraction, reuse, forwarding or use of any nature by any means or process is prohibited, except in cases where it is legally permitted or expressly authorised by BBVA on its website [www.bbvarsearch.com](http://www.bbvarsearch.com).