BBVA Research

06 de noviembre 2026

Regulación Financiera: Actualización semanal

Matías Cabrera, Inés Criado

Highlights

1. BCBS consulta sobre adaptaciones técnicas al marco de Basilea

2. EBA publica directrices revisadas sobre gobernanza interna

3. EIOPA publica dictamen sobre la divulgación de información conforme a la Taxonomía

4. PRA y FCA consultan sobre reformas al marco regulatorio de las cooperativas de crédito

5. OCC publica marco de supervisión sobre el uso bancario de Superinteligencia (SI)

Global

IAIS publica un informe sobre seguros inclusivos y salud financiera
Destaca cómo los seguros inclusivos refuerzan la resiliencia financiera y aboga por abordar las barreras relacionadas con la asequibilidad, la confianza y la distribución.

BIS publica boletín de supervisión *AML/CFT*
Destaca desafíos de supervisión en 19 jurisdicciones y seguimiento de transacciones con IA, enfatizando calidad de datos, gobernanza, explicabilidad y supervisión humana.

BCBS consulta sobre adaptaciones técnicas al marco de Basilea
Propone modificaciones al marco de Basilea para actualizar las referencias cruzadas y remitir a los capítulos correspondientes de las guías consolidadas. Plazo: 21 dic 2026.

CPMI publica informe sobre el papel de los bancos centrales en el ecosistema de pagos
Reafirma el papel fundamental del dinero del banco central en el sistema de pagos y destaca su complementariedad con los medios de pago y activos de liquidación del sector privado.

FATF publica informe sobre flujos financieros ilícitos vinculados a estafas
Traza el recorrido de ingresos procedentes de estafas, desde su generación hasta su movimiento, blanqueo y reinversión, destacando cómo se reinvierten para mantener las estafas.

Unión Europea

EBA publica directrices revisadas sobre gobernanza interna
Mejora la proporcionalidad al simplificar mapeo de funciones, requisitos de conflicto de interés y monitoreo de diversidad, reforzando estándares para sucursales de terceros países.

EIOPA publica dictamen sobre la divulgación de información conforme a la Taxonomía
Busca simplificar los requisitos de información, mejorar la transparencia y comparabilidad de la información divulgada por las aseguradoras y garantizar la disponibilidad de información fiable.

EIOPA publica su informe de riesgos de seguros de octubre de 2026
Los riesgos de mercado y cibernéticos son elevados, en un contexto de incertidumbre geopolítica, volatilidad de bonos y preocupación por la IA de frontera y los riesgos cibernéticos.

EIOPA publica informe de riesgos de Instituciones de Previsión para Jubilación de Empleo
Los riesgos de mercado son altos; los riesgos macroeconómicos, crédito, liquidez, concentración y ESG son medios. Riesgos cibernéticos medios, pero al alza, por geopolítica y la IA.

España

CNMV consulta sobre el Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas
Actualiza el Código de Buen Gobierno, reforzando la independencia de los consejos de administración, la sostenibilidad, la digitalización, la ciberseguridad y la IA. Plazo: 15 dic 2026.

Reino Unido

PRA y FCA consultan sobre reformas al marco regulatorio de las cooperativas de crédito
Analizan la proporcionalidad del marco ante la evolución del sector y cómo las cooperativas de crédito podrían ampliar el acceso a los servicios financieros. Plazo: 5 mar 2027.

BoE emite documento de respuesta sobre diseño de infraestructura de pagos minoristas
Tras la consulta, presenta propuestas para infraestructura modular con soporte para ISO 20022, interoperabilidad, prevención de fraude y resiliencia; el plan final se prevé para primavera 2027.

FCA publica nuevas normas para los proveedores de ratings ESG en Reino Unido
Buscan mejorar la transparencia y fiabilidad de las calificaciones ESG, regulando la gobernanza, los conflictos de interés y la divulgación, y exigiendo autorización de la FCA desde junio de 2028.

Estados Unidos

OCC publica marco de supervisión sobre el uso bancario de Superinteligencia (SI)
Orienta a examinadores sobre riesgos y controles de SI y SI agéntica, aclarando que no constituye una categoría de riesgo separada ni requiere un apetito de riesgo específico.

CFTC emite interpretación sobre requisitos de acceso imparcial
Mercados de contratos designados deben eliminar (o explicar) restricciones geográficas de acceso nacional no conformes y garantizar que intermediarios no impidan acceso justo en 30 días.

CFTC emite MoU con USDA sobre la integridad de mercados agrícolas
Refuerza los mercados agrícolas de EE.UU. mediante políticas coordinadas, mejor intercambio de datos, seguimiento del riesgo sistémico y mayor acceso a gestión de riesgos.

CFTC emite carta de no acción en el uso de compañías fiduciarias para liquidaciones diarias
Permite a organizaciones de compensación de derivados realizar liquidaciones diarias con miembros mediante compañías fiduciarias, tratándolas como bancos de liquidación.

Publicaciones recientes de interés:

- Press Article. SFDR 2.0: Europa rediseña las reglas de la inversión sostenible. Octubre 2026
- Press Article. La odisea de regular y desarrollar la IA. Agosto 2026
- Press Article. Simplificar para competir: una redefinición del marco digital de la UE. April 2026
- Press Article. Tres estrategias regulatorias para la banca en un mundo cada vez más fragmentado. Febrero 2026

Edición anterior de nuestra Actualización Semanal sobre Regulación en español.

DISCLAIMER

This document does not constitute an "Investment Recommendation" as defined in Article 3.1 (34) and (35) of Regulation (EU) 596/2014 of the European Parliament and of the Council on market abuse ("MAR"). In particular, this document does not constitute "Investment Research" or a "Marketing Communication" for the purposes of Article 36 of Commission Delegated 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 ("MiFID II").

Readers should be aware that under no circumstances should they use this document as a basis for making their investment decisions and that the persons or entities that may potentially offer them investment products will be legally obliged to provide them with all the information they need to make such decision.

This document, prepared by the BBVA Research Department, is for informational purposes and contains data or opinions as of the date hereof, prepared internally or obtained from or based on sources that we consider reliable, without having been independently verified by BBVA. BBVA therefore provides no express or implied warranty as to their accuracy, completeness or correctness.

The content of this document is subject to change without prior notice depending, for example, on the economic context or market fluctuations. BBVA assumes no obligation to update such content or communicate such changes.

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

Neither this document nor its content constitutes an offer, invitation or solicitation to acquire, divest or obtain any interest in assets or financial instruments, nor may they serve as a basis for any contract, commitment or decision of any kind.

The content of this document is protected by intellectual property legislation. Its reproduction, transformation, distribution, public communication, making available, extraction, reuse, forwarding or use of any nature, by any means or procedure, is expressly prohibited, except in cases where legally permitted or expressly authorised by BBVA on its website www.bbvaresearch.com.

Certain content or analytical elements of this document may have been prepared with the assistance of Artificial Intelligence (AI) tools. In all cases, such content or elements have been subject to prior review, verification and validation by the BBVA Research Department. The use of AI tools does not in any way alter the liability regime applicable to the work, the protection granted by intellectual property legislation or the prohibitions on unauthorised use set out in this notice.