

Prioridades de supervisión del BCE 2026-2028

Estrategia a medio plazo del BCE





1. Contexto

2. Prioridades y vulnerabilidades

3. Programa de trabajo de supervisión

4. Resultados del SREP 2025

5. ¿Por qué Management Solutions?

A. Abreviaturas

1 Contexto

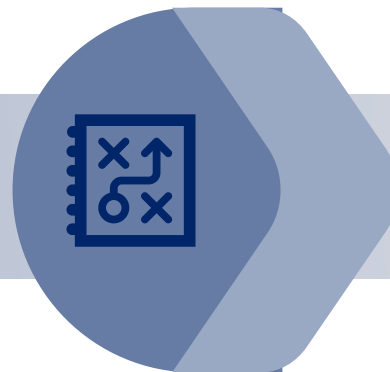
El sector bancario de la zona del euro muestra resistencia, pero se enfrenta a riesgos geopolíticos y macrofinancieros continuos, así como al riesgo de perturbaciones externas. En respuesta a ello, el BCE ha definido sus prioridades de supervisión para 2026-2028 con el fin de abordar estas vulnerabilidades clave



Resiliencia gradual en un contexto de incertidumbre mundial

En 2026, el sector bancario de la zona del euro sigue siendo resistente, con un capital y una liquidez sólidos y un bajo nivel de préstamos dudosos. Sin embargo, se enfrenta a riesgos geopolíticos persistentes, volatilidad macrofinanciera y la posibilidad de una revalorización repentina del mercado, como ponen de relieve las pruebas de resistencia del BCE.

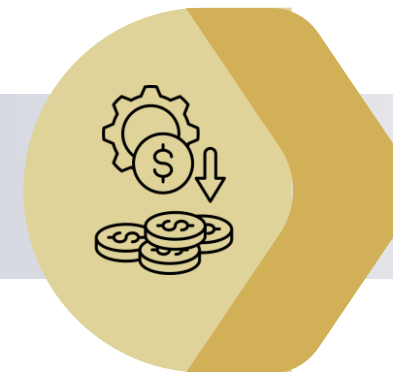
Aunque se espera un crecimiento económico moderado, las perspectivas son vulnerables a perturbaciones externas, como las interrupciones del comercio mundial, los fenómenos relacionados con el clima y la renovada inestabilidad geopolítica, que podrían afectar a los perfiles de riesgo de los bancos.



Retos estructurales: transformación digital y resiliencia operativa

A medida que las operaciones bancarias se vuelven cada vez más digitales, la rápida digitalización de las operaciones y los servicios de los bancos pone de relieve la necesidad de contar con sistemas de información internos resilientes y sólidas capacidades RDARR.

Los bancos también deben proseguir sus esfuerzos para abordar de forma rápida y eficaz las deficiencias previamente identificadas en el ámbito de la ciberseguridad y la gestión de riesgos de terceros, y cumplir plenamente con DORA.



Sostenibilidad del modelo de negocio y fijación de precios basada en el riesgo

La creciente digitalización del sector exige sistemas más seguros y resilientes, así como una mejor gestión de los riesgos tecnológicos. Las entidades bancarias deben reforzar sus capacidades frente a los ciberataques y los incidentes operativos y avanzar en el cumplimiento de la Ley DORA para garantizar la continuidad del negocio. Las entidades bancarias deben establecer y mantener unas normas de crédito sólidas y una fijación de precios basada en el riesgo para evitar la acumulación de préstamos morosos, al tiempo que se adaptan a los cambios en el entorno macrofinanciero.

2 Prioridades y vulnerabilidades

Las prioridades de supervisión del BCE para 2026-2028 están diseñadas para reforzar de manera integral la resiliencia de los bancos, financiera, operativa y tecnológica, abordando las vulnerabilidades en la gestión de riesgos, la adecuación del capital, la resiliencia operativa y la transformación digital

Prioridad 1

Fortalecimiento de la resiliencia frente a los riesgos geopolíticos y las incertidumbres macrofinancieras

Garantizar una **asunción de riesgos prudente, estándares crediticios sólidos** y una **fijación de precios basada en el riesgo** para evitar el deterioro de calidad de los activos y la acumulación de préstamos dudosos



Estándares de crédito sólidos

Garantizar una **capitalización adecuada** y una aplicación coherente del **CRR III**



Capital

Garantizar una gestión eficaz de los **riesgos relacionados con el clima y la naturaleza**



Riesgos ESG

Prioridad 2

Refuerzo de la resiliencia operativa y fomento de capacidades sólidas en materia de TIC

Implementar marcos de gestión de riesgos operativos sólidos y resilientes, garantizando el cumplimiento de la **DORA**



Resiliencia operativa

Subsanar las deficiencias en las **capacidades de información sobre riesgos** y los **sistemas de información** relacionados



RDARR

Estrategia prioritaria a medio y largo plazo

Centrada en las estrategias digitales de los bancos y, en particular, en las relacionadas con la inteligencia artificial, la gobernanza y la gestión de riesgos

Superar la fragmentación o la definición insuficiente de **las estrategias digitales**



Estrategia digital

Fortalecer la gobernanza y la gestión de riesgos de las nuevas tecnologías, como la **inteligencia artificial** y los **servicios en la nube**



IA & otras nuevas tecnologías

Vulnerabilidades y medidas requeridas

3 Programa de trabajo de supervisión

Para cada vulnerabilidad identificada, el BCE ha definido objetivos estratégicos y ha desarrollado un programa de trabajo de supervisión que incluye: revisiones temáticas, revisiones específicas, análisis en profundidad e inspecciones in situ, para supervisar el progreso y hacer cumplir la corrección oportuna de los findings materiales

Prioridad 1

Estándares crediticios sólidos

- **Revisión temática de los estándares de concesión de créditos**, centrada en los nuevos préstamos, para evaluar los planes para mitigar las posibles pérdidas crediticias futuras.
- **Revisión específica de la fijación de precios**, como seguimiento de la revisión temática, para evaluar las prácticas y políticas de los bancos en materia de pricing.
- **OSI específicas sobre el riesgo de crédito**, que abarcan los marcos de originación y concesión de préstamos.

CRR III capital

- **Riesgo de crédito**: revisiones específicas y OSI específicas centradas en el cálculo de los activos ponderados por riesgo según el método estándar.
- **Riesgo operativo**: revisiones específicas del cálculo del componente "Business Indicator" para respaldar la determinación de los requisitos de capital correspondientes.

Riesgos ESG

- **Seguimiento específico** de las medidas adoptadas por los bancos para subsanar las deficiencias detectadas en la **revisión temática 2022 y el stress test** de riesgo climático.
- **Revisión temática de la planificación de la transición** en consonancia con el CRD VI y las directrices de la EBA.
- **Evaluación horizontal de la información divulgada en el Pilar 3 ESG**, abarcando requisitos medioambientales, sociales y de gobernanza.
- **Análisis en profundidad de los riesgos físicos y otros riesgos relacionados con el clima**, evaluando la capacidad de los bancos para hacer frente a los retos actuales.

Prioridad 2

Resiliencia operativa

- **Seguimiento específico** de los bancos con deficiencias importantes en materia de seguridad de las TIC, resiliencia cibernética y externalización de las TIC.
- **Dos campañas de OSI sobre gestión de la ciberseguridad y gestión de riesgos de terceros**, en consonancia con los requisitos de la DORA.
- **Pruebas de penetración basadas en amenazas** para identificar vulnerabilidades y mejorar la resiliencia de la ciberseguridad.
- **Revisión específica** de los procesos de gestión del cambio de las TIC.
- **Análisis en profundidad de la dependencia de la nube**, evaluando la preparación de los bancos ante posibles interrupciones del servicio.

RDARR

- **Estrategia para todo el sistema y revisiones supervisoras** del grado de cumplimiento de las **expectativas supervisoras sobre RDARR**, así como la corrección efectiva de la mayoría de los findings materiales.
- **OSI específicas** de los marcos RDARR para aquellos bancos que requieren una evaluación más profunda, así como OSI específicas de los findings graves identificados previamente.

Prioridad a medio y largo plazo

Estrategias digitales y de IA

- **Workshops horizontales específicos** con un número seleccionado de bancos sobre **aplicaciones de IA**, incluida la IA generativa, para reforzar la comprensión de la supervisión.
- **Cooperación con las autoridades competentes** para el Reglamento de IA, la Comisión Europea y la EBA.

4 Resultados del SREP 2025

Las prioridades de supervisión del BCE para el período 2026-2028 se basan directamente en la última evaluación del SREP, que ofrece una visión global de la resiliencia del sector y destaca las áreas que requieren medidas de supervisión específicas

Resultados agregados del SREP 2025

Modelo de negocio



- **Rentabilidad récord** en 2024-2025 (ROE del 10,1 %), impulsada por los sólidos ingresos de explotación y la mejora de la eficiencia de costes.
- **Los scores de los modelos de negocio mejoraron en el 18 % de los bancos**, debido principalmente a iniciativas estratégicas, la diversificación de ingresos y la disciplina de costes.
- **Los supervisores siguen mostrándose cautelosos sobre la sostenibilidad de los modelos de negocio**, dada la ralentización del margen de intereses (NII), la dependencia de fuentes de ingresos volátiles y las persistentes incertidumbres macrofinancieras y geopolíticas.

Adecuación del capital



- **Las puntuaciones de adecuación del capital se mantuvieron en general estables**, con un 70 % sin cambios, un 20 % mejorado y un 10 % deteriorado.
- Los supervisores hicieron hincapié en la importancia de una planificación de capital fiable y con visión de futuro, una **sólida integración del ICAAP y pruebas de resistencia** basadas en escenarios, especialmente en condiciones adversas.
- Todos los bancos mantuvieron ratios CET1 y ratios de cobertura de liquidez por encima de los requisitos regulatorios (16,1 % y 158 %, respectivamente, en media).

Gobernanza interna y gestión de riesgos



- **Persisten las deficiencias en los marcos de gobernanza interna y gestión de riesgos**, en un contexto de mayores riesgos geopolíticos y macrofinancieros.
- **Los avances en la RDARR son lentos** debido a la fragmentación de la infraestructura informática y a la insuficiente priorización a nivel del consejo de administración.
- Los supervisores siguen centrándose en la corrección de las **deficiencias de larga duración y en el fortalecimiento de la cultura de riesgo y la supervisión del consejo de administración**.

Riesgo operativo y de tecnología de la información y la comunicación



- **Este riesgo siguió siendo la categoría más débil del SREP**, debido a las deficiencias persistentes en la **gobernanza de las TIC, la ciberseguridad y la gestión de riesgos de terceros**.
- Los supervisores esperan **el pleno cumplimiento de la DORA**, con **revisiones específicas y pruebas de penetración basadas en amenazas** previstas.
- **Las deficiencias recurrentes en la gobernanza de la externalización, la continuidad del negocio y las estrategias de salida** son especialmente preocupantes para los bancos que dependen en gran medida de proveedores de servicios no pertenecientes a la UE.

Riesgo de crédito



- **El crédito minorista se mantuvo resiliente**, con ratios NPL estables en el 2,2 %, respaldados por la solidez de los mercados laborales y los ingresos de los hogares.
- **Persistieron las vulnerabilidades**, con **carteras de CRE y SME**, y las presiones específicas del sector y los riesgos geopolíticos afectando a la calidad de los activos.
- **Los scores de riesgo crediticio variaron un 25 %**, con más mejoras que downgrades, pero los supervisores siguen prestando especial atención a los marcos de gestión del riesgo crediticio, las provisiones según IFRS 9 y las exposiciones sectoriales.

Riesgos C&E



- **Los riesgos C&E siguieron siendo una prioridad clave para la supervisión**, con un escrutinio más intenso en 2025.
- **Los supervisores evaluaron los avances de los bancos** en la integración de los riesgos climáticos y medioambientales en los marcos de gobernanza, estrategia y gestión de riesgos, incluidos el ICAAP y las pruebas de resistencia.
- **Las expectativas siguen siendo altas** en cuanto a que los bancos identifiquen, evalúen y gestionen plenamente las exposiciones significativas relacionadas con el clima, con un enfoque continuo en las soluciones y las deficiencias identificadas.

5

¿Por qué Management Solutions?

Management Solutions tiene un profundo conocimiento de la regulación financiera y una amplia experiencia en el apoyo a las OSI a través de diferentes tipos de colaboración, adaptándose a las necesidades de cada entidad y poniendo a disposición los perfiles que componen la Firma

EXPERTOS EN REGULACIÓN

MS cuenta con un **Observatorio Regulatorio** que proporciona un conocimiento profundo de los requisitos normativos de las instituciones financieras y no financieras a nivel europeo.

PERFILES DE MS



Perfiles **funcionales**



Perfiles **de científicos de datos** (procesamiento y modelización de datos)



Perfiles **técnicos**

POSIBLES TIPOS DE COLABORACIÓN



APOYO DE LA PMO

- Coordinación **de las partes interesadas**
- Desarrollo y seguimiento del **plan de trabajo de la OSI**
- Preparación de **reuniones con el supervisor**



APOYO A LAS ÁREAS

- Apoyo en la preparación de **la documentación** relacionada con cada área
- Apoyo para **los análisis cualitativos y cuantitativos** necesarios
- Apoyo en el **archivo de cintas de préstamos**



MEJORA DE LA DOCUMENTACIÓN

- Apoyo **de control de calidad** para **la actualización y mejora de la documentación** existente.
- Recopilación y análisis de **pruebas**



APOYO PARA LOS PLANES DE REMEDIACIÓN

- Apoyo en la **identificación y ejecución** de planes de remediación.
- **Apoyo de la PMO para el seguimiento de la ejecución del plan.**

A | Abreviaturas

Abreviaturas	Significado
IA	Inteligencia Artificial
AI Act	Reglamento de Inteligencia Artificial
CET	Nivel de capital ordinario
Riesgos C&E	Riesgos Climáticos y Medioambientales
CRE	Bienes Inmuebles Comerciales
CRD	Directiva de Requisitos de Capital
CRR	Reglamento de Requisitos de Capital
DORA	Reglamento de Resiliencia Operativa Digital
BCE	Banco Central Europeo
ESG	Medioambiental, Social y de Gobernanza
EBA	Autoridad Bancaria Europea
EU	Unión Europea
ICAAP	Proceso Interno de Evaluación de la Adecuación del Capital

Abreviaturas	Significado
TIC	Tecnologías de la Información y la Comunicación
IFRS	Norma Internacional de Información Financiera 9
IT	Tecnología de la Información
NII	Margen de Interés Neto
NPL	Préstamo Dudoso
OSI / OSIs	Inspección(es) in situ
PMO	Oficina de Gestión de Proyectos
QA	Aseguramiento de la Calidad
RDARR	Agregación de Datos de Riesgo y Reporte de Riesgos
ROE	Rentabilidad sobre Recursos Propios
SREP	Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora
SME	Pequeñas y Medianas Empresas



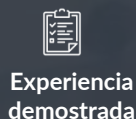
One Team
Internacional



Equipo
Multidisciplinar



Buenas
prácticas
know-how



Experiencia
demostrada



Máximo
compromiso

EUROPEAN CENTRAL BANK
EUROSYSTEM

José Luis Carazo

Socio de Management Solutions
Jose.luis.carazo@managementsolutions.com

Marta Hierro

Socia de Management Solutions
marta.hierro@managementsolutions.com

Management Solutions, 2025

Todos los derechos reservados. Queda prohibida la reproducción, distribución, comunicación pública y transformación, total o parcial, gratuita o no, en cualquier forma o por cualquier medio, sin el permiso expreso por escrito de Management Solutions.

La información contenida en esta publicación tiene únicamente fines informativos generales y no debe utilizarse en sustitución de la consulta a nuestros profesionales. Management Solutions no se hace responsable del uso que terceros puedan hacer de esta información. No se permite el uso de este material sin la autorización expresa de Management Solutions.

Para obtener más información, visite

www.managementsolutions.com

O síguenos en: 