

新领域：加密资产与数字资产以及气候相关金融风险

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

自 2019 年以来，委员会已将其工作扩展至早期协议起草时尚不存在或未被认识到的风险。其中最突出的是银行对加密资产和数字资产敞口的处理。在 2019 年 12 月发布讨论文件并进行两轮征询之后，委员会于 2022 年 12 月发布了关于加密资产敞口审慎处理的标准。该标准将此类资产分为两组。第 1 组包括代币化传统资产以及具有有效稳定机制的稳定币，其处理方式大体上与相关基础敞口相同；第 2 组涵盖所有其他加密资产，包括比特币等无资产支持的资产。第 2 组资产适用 1250% 的风险权重。银行第 2 组敞口总额原则上不得超过一级资本的 1%。¹

2024 年 7 月，委员会发布了针对性修订，明确了稳定币符合第 1 组资格的标准，并将实施日期推迟至 2026 年 1 月 1 日。包括美国 and 英国在内的若干主要辖区表示，它们不会在该日期之前以现行形式实施该标准。2025 年底，委员会宣布将根据市场发展，特别是稳定币的增长，加快对该标准部分内容的审查。²对于瑞士的银行——瑞士金融市场监管局（FINMA）已在其自身监管实践中采纳该标准——以及寻求吸引加密资产和数字资产业务的金融中心而言，此次审查的结果将决定银行能否以合理的成本在资产负债表

新领域：加密资产与数字资产以及气候相关金融风险

上持有此类资产。国际清算银行（BIS）创新中心的代币化项目将在 K 部分讨论。

第二个新领域是气候相关金融风险。委员会于 2020 年设立了一个高级别工作组，并于 2022 年 6 月发布了《气候相关金融风险有效管理和监管原则》。这十八项原则涉及公司治理、内部控制、资本和流动性充足性、风险管理、情景分析以及监管机构的职责。

³2023 年 11 月，委员会随后就气候相关金融风险的第三支柱披露进行了征询。2025 年，由于成员未能就强制性标准达成一致——这一结果被普遍归因于美国立场的转变——委员会发布了一个自愿性披露框架。该框架以及进一步气候工作的现状有待核实。⁴

1 注释

1. 巴塞尔委员会，Prudential Treatment of Cryptoasset Exposures（2022 年 12 月），已作为 SCO60 章纳入综合框架。有待核实。
2. 巴塞尔委员会，Cryptoasset Standard Amendments（2024 年 7 月）；其后于 2025 年就该标准审查发表的声明。现状有待核实。
3. 巴塞尔委员会，Principles for the Effective Management and Supervision of Climate-related Financial Risks（2022 年 6 月）。有待核实。
4. 巴塞尔委员会，征询文件 Disclosure of Climate-related Financial Risks（2023 年 11 月）以及 2025 年发布的自愿性框架。现状有待核实。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本：cn.helveticaregister.com/basel-new-frontiers-crypto-assets-and-digital-assets-and-climate-related-financial-ris