



Regulace a dohled nad bankovním sektorem

Pavla Klepková Vodová

Regulace a dohled

- regulace = vytváření a prosazování podmínek a pravidel podnikání v bankovníctví
 - tržní
 - administrativní
 - pozitivní
 - negativní
- dohled = kontrola, zda banky stanovená pravidla dodržují + sankce v případě jejich nedodržování



Cíl bankovní regulace

- dle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance péče o bezpečné fungování a účelný rozvoj bankovního systému v České republice
 - podpora zdravého rozvoje, tržní disciplíny a konkurenceschopnosti bank
 - předcházení systémovým krizím
 - posilování důvěry veřejnosti v bankovní systém



Důvody pro regulaci

- selhání trhu:
 - asymetrie informací
 - zneužití dominantního postavení
 - zneužití trhů
 - systémové riziko
- specifická bankovní činnost:
 - banky hospodaří s cizími zdroji
 - banky zajišťují platební styk
 - úpadky bank mají pro ekonomiku závažné důsledky
- prostor pro provádění měnové politiky



Argumenty proti regulaci

- regulace zvyšuje nestabilitu
- nutí banky k orientaci na mimobilanční operace
- systém bankovního dohledu je nákladný
- banky vždy budou vyvíjet snahy o obcházení stanovených pravidel
- některá pravidla přímo stimulují banky k přebírání nadměrných rizik
- existují pochybnosti o efektivitě systému dohledu



Nástroje regulace a dohledu

- licenční činnost
- povolovací činnost
- stanovování pravidel obezřetného podnikání bank
- dohledové činnosti
- reakce na zjištěné nedostatky



Licenční činnost (1)

- podmínky pro udělení licence dle § 4 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách:
 - základní kapitál: průhledný a nezávadný původ, v dostatečné výši a vyhovující skladbě (min. 500 mil. Kč), splacen v plné výši
 - dostatečná důvěryhodnost, odborná způsobilost a zkušenost osob navrhovaných do statutárních a řídicích orgánů banky, důvěryhodní a způsobilí hlavní akcionáři
 - technické a organizační předpoklady banky pro výkon navrhovaných činností, funkční řídicí a kontrolní systém, obchodní plán vycházející z navrhované strategie činnosti podložený reálnými kalkulacemi
 - sídlo budoucí banky musí být na území ČR
- žádost o licenci na předepsaném formuláři (Vyhláška č. 233/2009 Sb., o žádostech, schvalování osob a způsobu prokazování odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti osob)
- licence na dobu neurčitou



Licenční činnost (2)

- zahraniční banky ze zemí mimo EU rovněž žádají o licenci
- banky se sídlem v EU mohou využívat **princip jednotné licence**
 - Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES
 - jedna licence dává bance možnost vykonávat bankovní služby i na území jiného členského státu Evropské unie (hostitelský stát) bez nutnosti získat licenci od příslušného orgánu tohoto hostitelského státu, musí pouze splnit oznamovací proceduru
 - dohled nad pobočkou zahraniční banky vykonává orgán dohledu domovského státu, orgán dohledu hostitelského státu dohlíží nad likviditou pobočky banky a může od pobočky banky vyžadovat stejné informace, jako vyžaduje od domácích bank
 - pobočka banky podléhá opatřením přijatým hostitelským státem v rámci jeho měnové politiky



Licenční činnost (3)

- zánik bankovní licence:
 - odejmutí licence Českou národní bankou:
 - při přetrvávajících závažných nedostatcích v činnosti banky
 - byla-li licence získána na základě nepravdivých údajů
 - banka nezahájila svou činnost ve stanovené lhůtě
 - při zrušení banky s likvidací
 - přeměna banky na nebankovní subjekt
 - výmaz banky z obchodního rejstříku



4.1.1 Licenční, schvalovací a povolovací činnost

Česká národní banka ke konci roku 2018 vykonávala dohled nad 23 tuzemskými bankami (včetně pěti stavebních spořitelů) a 10 družstevními záložnami. Po náročném licenčním procesu bylo vydáno povolení k činnosti banky družstevní záložně Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo. K transformaci na banku, která od 19. února 2019 působí pod obchodním jménem TRINITY BANK a.s., došlo k 1. lednu 2019. Česká národní banka též v omezeném rozsahu dohlížela na 25 poboček bank ze zemí EU, resp. EHP. Činnost ukončila česká pobočka BNP Paribas Fortis SA/NV a vznikly tři nové pobočky z členských států EU: PARTNER BANK AKTIENGESELLSCHAFT, odštěpný závod (25. září 2018), HSBC France – pobočka Praha (1. října 2018) a SMBC Bank EU AG Prague Branch (12. prosince 2018). Nově byla po získání bankovní licence uvedena na český trh pobočka čínské banky (pobočka z tzv. třetí země) Bank of Communications Co., Ltd., Prague Branch odštěpný závod.

Tab. A.1 – Vývoj počtu subjektů v sektoru úvěrových institucí

	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstek v roce 2018	Úbytek v roce 2018	Stav k 31. 12. 2018
Banky ⁱ⁾	23	0	0	23
Pobočky zahraničních bank z EU/EH	23	3	1	25
Pobočky zahraničních bank z třetích zemí	1	1	0	2
Družstevní záložny	10	0	0	10
Úvěrové instituce celkem	57	4	1	60

i) Z toho pět stavebních spořitelů.

Zdroj: ČNB: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2018, s. 21.

Povolovací činnost

- předchozí souhlas ČNB je vyžadován v případech:
 - úmyslu nabýt přímý nebo nepřímý podíl na bance
 - fúze (sloučení, splynutí) banky s jinou bankou
 - rozhodnutí valné hromady o zrušení banky nebo zastavení činností, ke kterým je nezbytná bankovní licence
 - snížení základního kapitálu, pokud k němu nedochází z důvodu úhrady ztráty
 - výběru auditora banky
- informační nebo oznamovací povinnost vzniká v případech:
 - snížení přímého nebo nepřímého podílu na bance
 - změny stanov banky
 - personálních změn ve statutárním orgánu banky a na místech vedoucích zaměstnanců banky
 - záměru otevřít pobočku nebo zastoupení banky v zahraničí
 - nabytí kvalifikované účasti na jiné právnické osobě



Tab. A.2 – Počty správních řízení v sektoru úvěrových institucí

Počet vedených správních řízení v roce 2018	Přecházejících z roku 2017	Zahájených v roce 2018	Ukončených v roce 2018	Přecházejících do roku 2019
30	10	20	28	2

Ve správních řízeních vedených v roce 2018 se většinou jednalo o rozšíření povolení k činnosti (většinou o vybrané investiční služby) či schvalování osob do vedení družstevních zálož.

Zdroj: ČNB: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2018, s. 22.



Stanovování pravidel obezřetného podnikání bank

- opatření a vyhlášky ČNB = pravidla obezřetného podnikání bank:
 - pravidla kapitálové přiměřenosti
 - limity úvěrové angažovanosti
 - poskytování informací
 - každoročně zveřejňovat výroční zprávu
 - ve svých prostorách informovat klienty o podmínkách pro přijímání vkladů, poskytování úvěrů a poskytování dalších bankovních služeb
 - zavést postupy pro vyřizování stížností klientů
 - na webu uveřejňovat základní údaje o sobě, o složení akcionářů, o své činnosti a finanční situaci
 - pravidla tvorby rezerv a opravných položek
 - udržování povinných minimálních rezerv
 - požadavky na řízení likvidity
 - pojištění vkladů



Dohledové činnosti

- druhy dohledu:
 - dohled na dálku
 - využívá informace bank ze stanovených výkazů a z auditorských zpráv, veřejně dostupných databází a informací jednorázově získaných přímo od bank
 - dohled na místě
 - pro získání detailního přehledu o aktivitách příslušné banky
 - kontroly komplexní a dílčí



Reakce na zjištěné nedostatky (1)

- nedostatek je:
 - porušení podmínek stanovených v licenci či neplnění podmínek, za nichž byla licence udělena
 - porušení nebo obcházení zákona o bankách, zvláštních zákonů, právních předpisů a opatření vydaných ČNB
 - porušení nebo obcházení povinností nebo podmínek stanovených v rozhodnutí ČNB
 - provádění obchodů způsobem, který ohrožuje nebo poškozují zájmy vkladatelů nebo ohrožuje bezpečnost a stabilitu banky
 - řízení banky osobami, které nemají dostatečnou odbornou způsobilost nebo nejsou důvěryhodné
 - bankou vytvořené rezervy a opravné položky nedostačují k pokrytí rizik banky
 - pokles kapitálu pod jeho minimální stanovenou výši



Reakce na zjištěné nedostatky (2)

- ČNB může požadovat zjednání nápravy:
 - banka omezí některé povolené činnosti, ukončí nepovolené činnosti, nebude provádět některé obchody, omezí distribuční síť
 - vymění vedoucí zaměstnance banky či členy dozorčí rady
 - uvede veškeré aktivity banky do souladu se zákonem o bankách
 - přijme přísnější pravidla, vytvoří odpovídající výši opravných položek a rezerv, bude udržovat kapitál nad minimální požadovanou úrovní
 - sníží základní kapitál ve stanoveném rozsahu, upraví složení kapitálu, použije zisk pro doplnění rezervních fondů nebo ke zvýšení základního kapitálu apod.



Reakce na zjištěné nedostatky (3)

- ČNB je oprávněna i:
 - změnit licenci vyloučením nebo omezením některých činností
 - nařídit mimořádný audit na náklady banky
 - zavést nucenou správu
 - uložit pokutu až do výše 50 milionů Kč
 - snížit základní kapitál banky za účelem úhrady ztráty
 - zakázat nebo omezit provádění operací s osobami, které jsou spjaty úzkým propojením s bankou nebo mají k bance zvláštní vztah
 - požadovat zvýšení kapitálu nad minimální požadovanou úroveň
 - požadovat zvýšení likvidních prostředků banky alespoň na výši stanovenou ČNB





4.1.5 Sankční činnost ČNB

V oblasti dohledu nad úvěrovými institucemi bylo v roce 2018 zahájeno 12 nových sankčních správních řízení. Právní moci nabylo šest rozhodnutí: jedním rozhodnutím byla uložena pokuta a opatření k nápravě, dvěma rozhodnutími byla uložena pouze pokuta a třemi rozhodnutími bylo uloženo opatření k nápravě. Pokuty byly uloženy v celkové výši 3 350 000 Kč.



Zdroj: ČNB: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2018, s. 30.

Instituce bankovního dohledu

- procesu bankovní regulace a dohledu se účastní:
 - regulující subjekty (regulatorní instituce)
 - regulované subjekty (banky)
 - externí auditorské firmy



Nezávislost regulátora

- předpoklad pro efektivní fungování regulace a dohledu
- nezávislost:
 - personální
 - finanční
 - funkční
 - institucionální



Regulující subjekty

- centrální banka
- ministerstvo financí
- specializovaná instituce



Centrální banka

- výhody:
 - informační provázanost
 - úloha centrální banky v platebním styku
 - institucionální předpoklady pro řešení finanční krize
 - funkce věřitele poslední instance
 - velká nezávislost centrální banky ve většině zemí – a tím i odolnost vůči výkyvům politického cyklu
- nevýhody:
 - možný konflikt zájmů mezi měnovou politikou a bankovní regulací a dohledem
 - reputační riziko



Ministerstvo financí a specializovaná instituce

- ministerstvo financí:
 - hlavní nevýhoda: nelze zajistit nezávislost regulace a dohledu
- specializovaná instituce:
 - vládní i nevládní
 - výhoda:
 - větší autonomie pro její rozhodování
 - kvalita regulace a dohledu nezávislou institucí je však silně ovlivněna kvalitou, zkušenostmi a vzděláním jejích pracovníků



Instituce samoregulace

- profesní uskupení regulovaných subjektů
- výhody:
 - jsou schopny pružně reagovat na měnící se tržní podmínky
 - přijímají mechanismy, které jsou nejefektivnější a nejméně deformují trh
 - jsou schopny identifikovat problémy hned v počátku a zabránit tak vypuknutí krize
- v ČR Česká bankovní asociace – předmět činnosti:
 - zastupuje a prosazuje společné zájmy členů ve vztahu k Parlamentu, vládě, ČNB a dalším právním subjektům
 - prezentuje roli a zájmy bankovníctví vůči veřejnosti a zahraničí
 - podílí se na standardizaci postupů v bankovníctví a na vytváření odborných usancí, podporuje harmonizaci bankovní legislativy s legislativou EU



Institucionální uspořádání regulace a dohledu

- kolik a jakých regulatorních institucí se podílí na bankovní regulaci a dohledu
 - jaké mají v oblasti regulace a dohledu kompetence
 - jak jsou právně nebo smluvně upravené vztahy mezi nimi
 - 2 základní modely institucionálního uspořádání regulace a dohledu:
 - sektorový (odvětvový) model
 - funkcionální model
- + varianty jejich integrace



Sektorový (odvětvový) model

- dle základních sektorů finančního zprostředkování
- má čistě empirický základ – opírá se o historický vývoj
- ve třech variantách:
 - oddělené regulační instituce
 - částečná integrace dohledu
 - úplná integrace dohledu



Funkcionální model

- teoretický základ - opírá se o typologii tržních selhání
- 4 základní obory regulace a dohledu:
 - regulace a dohled obezřetného podnikání finančních institucí
 - regulace a dohled zneužití trhů s cílem chránit klienty
 - regulace a dohled bankovního sektoru jako celku
 - regulace a dohled nad konkurenčním prostředím
- ve třech variantách:
 - oddělené regulatorní instituce
 - částečná integrace
 - úplná integrace



Institucionální uspořádání dohledu nad finančním trhem v EU

Sektorový (vertikální) model	Finanční instituce	Banky	Pojišťovny	Obchodníci s CP	Země	x (x/25)
	Oddělené regulační instituce	SI1 / CB	SI2	SI3	Řecko, Slovinsko, Litva, Kypr; Španělsko a Portugalsko; (Francie a Itálie)	8 (32%)
	Částečná integrace	SI1	SI2	SI1	Finsko	1 (4%)
	Úplná integrace	SI			Německo, Velká Británie, Belgie, Švédsko, Polsko, Rakousko, Dánsko, Maďarsko, Lucembursko, Lotyšsko, Estonsko a Malta	12 (48%)
		CB			Česká republika, Slovensko; Irsko	3 (12%)
Funkcionální (Horizontální)	Částečná integrace	SI		CB	Nizozemsko	1 (4%)
	Funkcionální prvky	Dohled nad jednáním ve vztahu k zákazníkům		Obezřetnostní dohled		

Poznámky: SI – samostatná instituce (index 1, 2 a 3 značí různé subjekty), CB – centrální banka

ZDROJ: VLASTNÍ TABULKA

Tabulka č. 1: Počet orgánů dohledu a změny v modelech dohledu v posledních 15 letech

Stát	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Belgie	2	2	2	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
Bulharsko	4	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
ČR	4	4	4	4	4	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Dánsko	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Estonsko	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Finsko	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1	1
Francie	6	6	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2
Chorvatsko	4	4	4	4	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Irsko	3	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Itálie	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Kypr	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Litva	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	1	1	1	1
Lotyšsko	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Lucembursko	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Maďarsko	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Malta	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Německo	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Nizozemsko	3	3	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Polsko	3	3	3	3	3	3	3	1	1	1	1	1	1	1	1
Portugalsko	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Rakousko	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Rumunsko	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2
Řecko	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2
Slovensko	2	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Slovinsko	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Španělsko	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Švédsko	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Velká Británie	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2

Zdroj: Bízek, T.,
2016: Srovnání
organizace
dohledu nad
finančním trhem
v jednotlivých
zemích
Evropské unie,
s. 59.

Tabulka č. 2: Účast centrální bank při dohledu nad jednotlivými sektory finančního trhu za posledních 15 let. B=Bankovní sektor P: Pojišťovnický sektor K: Kapitálový sektor

Stát/Rok	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Belgie	B	B	B	X	X	X	X	X	X	X	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK
Bulharsko	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
ČR	B	B	B	B	B	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK
Dánsko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Estonsko	B	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*
Finsko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Francie	B*	B*	BK*	BK*	BK*	BK*	BK*	BK*	BK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*
Chorvatsko	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Irsko	BK	BK	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BPK*	BKP	BKP	BKP	BKP	BKP
Itálie	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BKP*	BKP*	BKP*
Kypr	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Litva	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	BPK	BPK	BPK	BPK
Lotyšsko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Lucembursko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Maďarsko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	BPK	BPK
Malta	B	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Německo	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Nizozemsko	B	B	B	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK
Polsko	B	B	B	B	B	B	B	X	X	X	X	X	X	X	X
Portugalsko	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK	BK
Rakousko	X	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Rumunsko	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Řecko	B	B	B	B	B	B	B	B	B	BP	BP	BP	BP	BP	BP
Slovensko	B	B	B	B	B	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK	BPK
Slovinsko	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Španělsko	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Švédsko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Velká Británie	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	BPK	BPK	BPK

*u Estonska, Francie, Itálie a Irska nebyl orgán dohledu úplnou součástí centrální banky, uchoval si určitou míru nezávislosti

Zdroj: Bízek, T.,
2016: Srovnání
organizace
dohledu nad
finančním trhem
v jednotlivých
zemích
Evropské unie,
s. 64.

Faktory pro integraci regulace a dohledu

- vývoj finančních trhů
- potřeba uplatňovat konzistentní politiku regulace a dohledu ve vztahu k různým odvětvím finančního zprostředkování tak, aby se omezilo působení regulace a dohledu na hospodářskou soutěž
- dosažení synergických efektů
- úspory z rozsahu
- odstranění případných duplicit (a současně i toho, že některé aktivity nebyly naopak regulovány a dohlíženy vůbec)
- rozsah trhu



Uspořádání regulace a dohledu v ČR do konce března 2006

- sektorový model, 3 nezávislé instituce:
 - ČNB
 - Komise pro cenné papíry
 - ministerstvo financí
- Dohoda o spolupráci mezi ČNB, MF a KCP
 - cílem bylo zajistit uplatňování obdobných kritérií a postupů při výkonu dohledu
 - povinnost informovat jinou stranu dohody o nedostacích, ukládaných opatřeních a sankcích, které by pro ni mohly mít význam
 - spolupráce v oblasti licencování
 - snaha zamezit vícenásobné regulaci



Regulace a dohled nad finančním trhem v ČR po 1.4.2006

- sjednocení dohledu v ČNB
- rozdělení regulace:
 - ministerstvo financí – primární legislativa
 - ČNB – sekundární legislativa



Centrální banka jako věřitel poslední instance

- poskytnutí úvěrové pomoci bance, která čelí problémům s likviditou
- základy teorie věřitele poslední instance: v 19. stol. klasický ekonom W. Bagehot:
 - úloha věřitele poslední instance spočívá v úvěrování nelikvidních, avšak solventních bank
 - tyto úvěry musí být úročeny sankční úrokovou sazbou
 - úvěry jsou určeny pouze solventním bankám, které jsou schopné poskytnout dostatečně kvalitní zajištění
 - věřitel poslední instance musí ještě před vypuknutím problémů jasně deklarovat, za jakých podmínek je bankám připraven poskytnout úvěr
- poskytnutí likvidní podpory je zcela na rozhodnutí věřitele poslední instance
- většinou v případě hrozby systémového rizika
- je přiznáním nedokonalosti trhů



MĚJTE SE HEZKY

