

Brusel 31. července 2026
(OR. en)

12301/26

Interinstitucionální spisy:
2023/0111(COD)
2023/0113(COD)

EF 219
ECOFIN 1066

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	COM(2026) 615 final
Předmět:	SDĚLENÍ KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU, RADĚ, EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANCE, EVROPSKÉMU HOSPODÁŘSKÉMU A SOCIÁLNÍMU VÝBORU A VÝBORU REGIONŮ Konkurenceschopnost bankovního sektoru a jednotný bankovní trh

Delegace naleznou v příloze dokument COM(2026) 615 final.

Příloha: COM(2026) 615 final



EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 17.7.2026
COM(2026) 615 final

**SDĚLENÍ KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU, RADĚ, EVROPSKÉ
CENTRÁLNÍ BANCE, EVROPSKÉMU HOSPODÁŘSKÉMU A SOCIÁLNÍMU
VÝBORU A VÝBORU REGIONŮ**

Konkurenceschopnost bankovního sektoru a jednotný bankovní trh

{SWD(2026) 615 final}

**SDĚLENÍ KOMISE PARLAMENTU, RADĚ, EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANCE,
EVROPSKÉMU HOSPODÁŘSKÉMU A SOCIÁLNÍMU VÝBORU A VÝBORU
REGIONŮ**

Konkurenceschopnost bankovního sektoru a jednotný bankovní trh

1. Úloha bankovního sektoru v ekonomice EU

Banky hrají v ekonomice EU klíčovou roli a konkurenceschopný bankovní sektor je nezbytný pro financování růstu, inovací a strategických priorit. Konkurenceschopnost bank také spočívá v prosperující a silné ekonomice a závisí na ní. Banky představují hlavní zdroj financování pro domácnosti, velké podniky a malé a střední podniky v EU. Kromě své tradiční úlohy v oblasti poskytování úvěrů usnadňují banky přístup na kapitálové trhy, pomáhají firmám získávat kapitálové a dluhové financování a umožňují střadatelům investovat. V rychle se měnícím geopolitickém prostředí mají tyto různé role bankovního sektoru ještě větší význam pro zachování strategické autonomie EU. Jejich role je klíčová pro uspokojení rostoucích finančních potřeb, kterým čelí podniky v EU, zejména ve strategických odvětvích.

Strategie pro unii úspor a investic¹ zlepší způsob, jakým finanční systém EU usnadňuje směřování úspor do produktivních investic. Tato strategie počítá s efektivním a integrovaným bankovním sektorem založeným na jednotném souboru pravidel a dokončené bankovní unii. Tato strategie i hlavní body návrhů obsažené v této zprávě jsou v souladu s Kompasem konkurenceschopnosti pro EU², doporučeními v Lettově³ a Draghiho⁴ zprávě, Strategií pro jednotný trh⁵, plánem Jedna Evropa, jeden trh⁶ a Akčním plánem pro hloubkovou revizi právních předpisů⁷. Aby mohl konkurenceschopný bankovní sektor podporovat ekonomiku EU jako celek, musejí mu být poskytnuty podmínky pro co nejplynulejší přeshraniční činnost, musí nabízet střadatelům a investorům širší výběr produktů a dosáhnout odpovídajícího rozsahu v souladu s obezřetnostními pravidly a pravidly hospodářské soutěže. Zároveň musí být konkurenceschopný bankovní sektor dostatečně flexibilní, mít diverzifikované obchodní modely, být schopen podporovat inovace a přizpůsobit se novým účastníkům na trhu.

Bankovní sektor a kapitálové trhy v EU jsou vzájemně provázané a měly by se rozvíjet souběžně. Banky mohou přispět k podpoře rozvoje kapitálových trhů EU, zejména v přeshraničním měřítku, a zároveň těžit z významných zdrojů příjmů spojených s příslušnými investičními a korporátními službami. Banky mohou investorům pomáhat například prostřednictvím vývoje produktů šitých na míru nebo při upisování. Účinnější a integrovanější kapitálový trh zase může bankám pomoci zvýšit jejich konkurenceschopnost na domácím i mezinárodním trhu. V EU by tato doplňkovost mezi bankovním sektorem a kapitálovými trhy nejen přispěla k financování ekonomiky, včetně jejích strategických priorit, ale také snížila závislost na zahraničních mezinárodních bankách v oblasti klíčových finančních služeb.

¹ Evropská komise (2025), *Strategie pro unii úspor a investic*.

² Evropská komise (2025), *Kompas konkurenceschopnosti pro EU*.

³ Enrico Letta (2024), *Much more than a market* (Mnohem více než jen trh).

⁴ Mario Draghi (2025), *The future of European competitiveness* (Budoucnost evropské konkurenceschopnosti).

⁵ Evropská komise (2025), *Strategie pro jednoduchý, hladce fungující a silný jednotný trh*.

⁶ Evropská komise (2026), *Plán Evropského parlamentu, Rady Evropské unie a Evropské komise „Jedna Evropa, jeden trh“*.

⁷ Evropská komise (duben 2026), Akční plán pro hloubkovou revizi právních předpisů, který je připojen ke sdělení *Jednodušší, jasnější a lépe prosazovaný soubor pravidel EU*.

Bankovní sektor, který vykazuje slabé výsledky nebo je nestabilní, nemůže účinně plnit svou ekonomickou úlohu a uspokojovat rostoucí investiční potřeby podniků v EU. Bankovní sektor EU proto musí být dostatečně silný a odolný vůči potenciálním otřesům, s pevnými základy (např. ziskovost, tržní ocenění, návratnost vlastního kapitálu, štíhlé struktury nákladů, pevná správa a řízení) a s vhodně kalibrovanou úrovní kapitálu a likvidity. Takovou odolnost lze skutečně považovat za klíčový aspekt konkurenceschopnosti v bankovním sektoru.

Toto sdělení a připojený pracovní dokument útvarů Komise naplňují závazek Komise posoudit současný stav konkurenceschopnosti v bankovním sektoru EU. Následující oddíly poukazují na významný pokrok, kterého bylo v uplynulých patnácti letech dosaženo při zvyšování odolnosti a celkové výkonnosti tohoto odvětví, nastiňují hlavní problémy, které je ještě třeba řešit, a navrhuje pozitivní postup orientovaný na budoucnost. Ten vychází z rozsáhlých konzultací se všemi zúčastněnými stranami, aby bylo zajištěno, že analýza, posouzení a závěry jsou podloženy důkazy, jak je uvedeno v doprovodném pracovním dokumentu útvarů Komise.

Při posuzování konkurenceschopnosti bankovního sektoru EU je třeba již na začátku vzít v úvahu kompromisy mezi různými cíli, mezi něž patří zejména:

- *Podpora inovací a udržitelného růstu musí být zajištěna při současném zachování odolnosti.* Podpora inovací a růstu v hospodářství EU bude vyžadovat odpovědnou změnu kultury a určité nové vyvážení regulačního rámce pro banky, s čímž by se pojil přechod od současného přístupu, pro nějž je charakteristická často vysoká neochota podstupovat riziko, k přístupu otevřenému odpovědnému podstupování měřených rizik. Komise v tomto ohledu hraje klíčovou roli, neboť musí zvážit, jakou úroveň rizika je systém jako celek schopen unést. Je však nutné zachovat odolnost bankovního sektoru, neboť je to předpoklad udržitelného růstu.
- *Harmonizace pravidel na úrovni EU znamená omezení vnitrostátního prostoru pro uvážení.* Vybudování integrovaného bankovního sektoru EU bude vyžadovat skutečně jednotný soubor pravidel, čehož však nelze dosáhnout, pokud bude i nadále docházet k ukládání povinností nad rámec evropského práva (tzv. gold-plating), rozdílnému provádění právních předpisů, duplicitě vykazování nebo překračování pravomocí členských států v oblasti fúzí.
- *Integrace bankovního sektoru EU musí být doprovázena odpovídajícími ochrannými opatřeními, která zohlední oprávněné obavy.* Integrace bankovního sektoru vyžaduje změnu stávajících vztahů mezi domovskými a hostitelskými členskými státy a bude přijatelná pouze tehdy, bude-li finanční stabilita ve všech členských státech chráněna stejnou měrou.
- *Lze očekávat, že opatření přijatá za účelem posílení konkurenceschopnosti budou mít dopad na výši kapitálových požadavků na banky.* Zlepšení integrace trhu, odstranění překrývání, zjednodušení regulačního rámce, harmonizace metodik pro určité

požadavky či zavedení větší proporcionality budou mít dopad na požadavky kladené na některé banky v určitých oblastech politiky a budou vyžadovat pečlivé vyvážení s ohledem na jejich celkové dopady.

Řešení těchto různých kompromisů bude vyžadovat kombinaci odborných znalostí a politického úsudku při pečlivém nastavování rovnováhy mezi přijímáním rizik a odolností v bankovním sektoru. Toho bude dosaženo prostřednictvím opatření uvedených v této zprávě a průběžně také díky důraznějšímu sledování konkurenceschopnosti bankovního sektoru ze strany Komise.

2. Pokrok a zbývající výzvy na jednotném bankovním trhu EU

V reakci na celosvětovou finanční krizi vypracovala EU jednotný soubor pravidel pro banky a provedla reformu svých rámců v oblasti dohledu, řešení krize bank a makrobezpečnostních pravidel. V uplynulých patnácti letech tyto reformy přispěly ke zvýšení odolnosti bank a v případě potřeby usnadnily účinné krizové řízení. V rámci bankovní unie je jednotný mechanismus dohledu odpovědný za udělování povolení všem bankám a přímo dohlíží na 111 bank, které představují více než 85 % celkových bankovních aktiv. U těchto bank je za připravenost na krizové situace a jejich řešení odpovědný jednotný mechanismus pro řešení krizí, který je financován z Jednotného fondu pro řešení krizí ve výši přesahující 81 miliard EUR. Vnitrostátní systémy pojištění vkladů jsou dobře financovány a byly posíleny, aby umožňovaly rychlé vyplácení vkladů, čímž se zvyšuje důvěra vkladatelů. Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) sehrál klíčovou roli při vypracování jednotného souboru pravidel a posílení sbližování dohledu v celé EU, zatímco Evropská rada pro systémová rizika (ESRB) plnila funkci systému včasného varování a pomáhala při provádění vnitrostátních makrobezpečnostních opatření.

Regulační a institucionální reformy byly doprovázeny zásadní transformací bankovního sektoru v EU. Na rozdíl od období před celosvětovou finanční krizí jsou banky v EU odolné a disponují silnou kapitálovou a likviditní pozicí. Tato odolnost byla opakovaně potvrzena při zátěžových testech v rámci celé EU, které provedly Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a Evropská centrální banka (ECB), včetně posledního testu uskutečněného v roce 2025⁸. Ještě důležitější je, že odolnost bankovního sektoru EU prokázala svou účinnost v reálných podmínkách během pandemie COVID-19, energetického šoku, který následoval po plošné invazi Ruska na Ukrajinu, a otřesů v bankovníctví ve Spojených státech a Švýcarsku na jaře 2023. Banky ekonomické napětí spíše tlumily, než aby jej zesilovaly. Od roku 2023 se banky v EU rovněž vrátily k trvalé ziskovosti a dosáhly návratnosti vlastního kapitálu na úrovni z období před krizí, což dokazuje, že odolnost a ziskovost mohou jít ruku v ruce.

Bankovní sektor EU je odolný a ziskový, avšak zůstává velmi roztržštěný podle vnitrostátních hranic a čelí řadě výzev souvisejících s regulačním rámcem a jeho prováděním. Tyto výzvy je třeba řešit, aby se banky mohly hlouběji zapojit do uspokojování

⁸ Další podrobnosti najdete ve zprávě o zátěžovém testu v rámci celé EU z roku 2025, který provedl EBA ([odkaz](#)) a ECB ([odkaz](#)).

významných investičních potřeb, které Draghiho zpráva odhadla na 1 200 miliard EUR ročně, za účelem zachování konkurenceschopnosti, pokroku v souběžné ekologické a digitální transformaci, posílení bezpečnosti a odolnosti a udržení technologické suverenity, což vyžaduje investice zejména ve strategických odvětvích, jako jsou hluboké technologie, čisté technologie, obrana, umělá inteligence a biotechnologie.

Komise identifikovala **tři hlavní překážky, které omezují schopnost bankovního sektoru účinně podporovat ekonomiku EU**. Zaprvé, tento sektor je příliš roztržštěný, což brání jeho rozmachu, zvyšování efektivity, produktivnímu využívání zdrojů a geografické diverzifikaci přesahující státní hranice. Zadruhé by při provedení mezinárodních norem v regulačním rámci EU měla být více zohledněna specifika EU a provedení by mělo být přiměřenější. Zatřetí, některé aspekty regulačního rámce EU jsou nepřiměřeně složité a zatěžující a měly by být zjednodušeny. Řešení všech těchto tří výzev je nezbytné pro vybudování bankovního sektoru, který bude nejen odolný, ale také lépe podpoří ekonomiku EU prostřednictvím financování udržitelného růstu, inovací, bezpečnosti a dlouhodobé prosperity.

2.1 Roztržštěnost podél státních hranic

Přeshraniční integrace bankovního sektoru EU se v posledních letech zlepšila, stále však nedosahuje uspokojivé úrovně. Integrace se omezuje převážně na mezibankovní trh, přičemž ostatní přeshraniční činnosti zůstávají velmi omezené. Například přeshraniční úvěry podnikům v rámci eurozóny představují pouze asi 16 % celkových úvěrů pro podniky⁹. Důvodem jsou především potíže s oslovováním klientů v jiných členských státech bez fyzické přítomnosti banky, případně s rozšiřováním a zakládáním poboček na nových trzích, ať už organickým růstem, nebo prostřednictvím přeshraniční konsolidace. Od celosvětové finanční krize probíhala konsolidace bankovního sektoru EU téměř výlučně na vnitrostátní úrovni, neboť počet přeshraničních fúzí a akvizic v rámci EU výrazně poklesl, ačkoli v roce 2025 došlo k nárůstu. To vedlo k tomu, že mnohé bankovní skupiny v EU jsou velké ve srovnání s velikostí své domácí ekonomiky, nikoli však ve srovnání s velikostí ekonomik EU či bankovní unie nebo mezinárodních konkurentů.

Roztržštěnost bankovního sektoru odráží velmi výrazný vnitrostátní rozměr regulačního rámce EU.

- **Na rozdíl od jiných jurisdikcí vyžaduje regulační rámec EU, aby přeshraniční bankovní skupiny splňovaly kapitálové požadavky a požadavky na likviditu jak na konsolidované úrovni, tak na úrovni dceřiných společností.** Tento prvek brání skupinám v centrální správě většiny těchto zdrojů na úrovni skupiny, čímž omezuje efektivitu. Kromě toho omezuje efektivitu přeshraničních bankovních skupin, protože fakticky představuje překážku pro přeshraniční fúze. Odhaduje se, že odstranění omezení týkajících se likvidity držené v přeshraničních dceřiných společnostech

⁹ Evropská centrální banka (2026), [*ECB response to the Commission consultation on the competitiveness of the EU banking sector*](#) (Odpověď ECB na konzultaci Komise ohledně konkurenceschopnosti bankovního sektoru EU).

bankovních skupin z EU by uvolnilo přibližně 230 miliard EUR vysoce kvalitních likvidních aktiv¹⁰. Tento výrazný vnitrostátní rozměr v oblasti obezřetnostní regulace odráží obavy z možných dopadů krizové situace banky na ekonomiky členských států, v nichž působí přeshraniční dceřiné společnosti. Tyto obavy přetrvávají i přes zavedení jednotného souboru pravidel, přes značnou odolnost, jíž banky dosáhly, i pokrok při budování bankovní unie (která však zůstává neúplná, zejména kvůli absenci mechanismu pojištění vkladů platného v rámci celé bankovní unie). Mezi další obezřetnostní faktory přispívající k přetrvávající roztržitosti patří rozdílný přístup k vnitrostátním a přeshraničním expozicím v rámci skupiny, nejednotnost a nepředvídatelnost při stanovování obezřetnostních požadavků a nedostatečná koordinace mezi orgány dohledu, orgány pro řešení krize bank a makroobezřetnostními orgány

- **Dalším zdrojem roztržitosti je ukládání povinností nad rámec evropského práva (tzv. gold-plating) a rozdíly v provádění pravidel EU.** Tyto prvky narušují účinnost jednotného souboru pravidel, čímž bankovním skupinám ztěžují a prodražují přeshraniční činnost. Tento účinek může navíc ještě umocnit rostoucí závislost na nástrojích „měkkého“ práva v rámci regulačního rámce, které unijní a vnitrostátní příslušné orgány, pracovníci bank odpovědní za dodržování předpisů a externí auditoři často vykládají jako závazná omezení.
- **Státní zásahy do fúzí bank brání bankám v dosažení většího rozsahu na úrovni EU.** Neopodstatněné zásahy na vnitrostátní úrovni příliš často brání bankám v EU v konsolidaci. V důsledku toho jsou tyto banky omezeny v možnosti rozšiřovat svou činnost na úrovni EU¹¹, a to i prostřednictvím přeshraničních fúzí. To má dopad na jejich ocenění a schopnost dosahovat zvýšení efektivity, omezuje jejich schopnost poskytovat domácnostem a podnikům klíčové finanční služby a brání jim v účinné konkurenci na globálních finančních trzích v oblasti korporátního a investičního bankovníctví.
- **Přeshraniční bankovní činnosti jsou omezovány i vnitrostátními pravidly nebo rozdíly v provedení pravidel EU v oblastech mimo obezřetnostní dohled.** Mezi tyto překážky jiné než obezřetnostní povahy patří kontroly zaměřené na boj proti praní peněz, občanské právo, ochrana osobních údajů, zdanění¹², insolvenční právo a pravidla

¹⁰ Evropská centrální banka (2026), [*ECB response to the Commission consultation on the competitiveness of the EU banking sector*](#) (Odpověď ECB na konzultaci Komise ohledně konkurenceschopnosti bankovního sektoru EU).

¹¹ Velikost je důležitým faktorem, který určuje přínos banky pro ekonomiku v řadě oblastí souvisejících s investičním bankovníctvím, např. při upisování emisí státních nebo komerčních dluhopisů, emisí akcií, poskytování depozitářských služeb, primárním obchodování na devizových trzích v eurech a trzích s deriváty, poradenství v oblasti fúzí a akvizic a strukturování transakcí, financování velkých klíčových projektů a dalších činnostech.

¹² Evropská komise nedávno zveřejnila [*studii*](#) vypracovanou externím konzultantem, která se zabývá současným daňovým rámcem pro finanční sektor. Tato studie se zabývá jak DPH – od které je většina

pro zabavování majetku, jakož i určitá pravidla na ochranu spotřebitele, která, ačkoli jsou do jisté míry harmonizována na úrovni EU, nejsou ve všech členských státech uplatňována jednotně. Uplatňování odlišných vnitrostátních pravidel může banky odradit od přeshraničního poskytování služeb, zejména v oblasti retailového bankovníctví. V dnešním stále více digitalizovaném prostředí představuje zásadní omezení skutečnost, že platformy IT vyvinuté bankami za účelem uspokojení potřeb vnitrostátního trhu nelze snadno replikovat v rámci celé EU. To brání rozvoji obchodního modelu přeshraničního bankovníctví, omezuje hospodářskou soutěž mezi bankami, snižuje výběr pro klienty a zvyšuje ceny.

2.2 *Provádění mezinárodních norem s ohledem na specifika EU*

EU je odhodlána prosazovat mezinárodní standardy stanovené Basilejským výborem pro bankovní dohled a doporučení Rady pro finanční stabilitu. Zavedení mezinárodních standardů je nezbytné pro ochranu finanční stability a zachování rovných podmínek. V EU se na rozdíl od jiných jurisdikcí mezinárodní standardy vztahují na všechny banky, aby byla zachována integrita jednotného trhu. V EU působí více než 4 500 bank a přibližně 650 bankovních skupin, které vytvářejí rozmanitý bankovní ekosystém financující ekonomiku EU. Mezi bankami najdeme jak komplexní globální systémově významné banky působící po celém světě, tak i menší banky s tradičnějším či méně komplexním obchodním modelem, které podporují financování místních malých a středních podniků, a to i v méně rozvinutých regionech. Vzhledem k jejich úloze při financování hospodářství EU by regulační rámec měl bankám umožnit financovat mnoho různých typů společností, od zavedených podniků až po rychle rostoucí digitální společnosti, včetně startupů a scaleupů. Kromě toho se evropský trh spoléhá na bankovní úvěry při financování zásadních dlouhodobých strategických investic. Navzdory snahám o zohlednění této rozmanitosti v regulačním rámci se mnoho pravidel i nadále uplatňuje bez ohledu na velikost či obchodní modely, což pro banky představuje zbytečnou složitost a administrativní zátěž.

Velké banky EU soutěží na globální úrovni a musí působit v prostředí, kde se způsob uplatňování mezinárodních standardů v jednotlivých jurisdikcích liší. Odchytky a zpoždění při provádění dohodnutých mezinárodních standardů v některých významných jurisdikcích vyvolaly rostoucí obavy ohledně konkurenceschopnosti bank z EU na globálních trzích. S cílem řešit závažné konkurenční nerovnováhy způsobené tím, že jurisdikce třetích zemí nesplňují mezinárodní standardy, bude Komise i nadále pečlivě sledovat mezinárodní situaci a využívat dostupné regulační nástroje a přitom chránit finanční stabilitu.

Kromě toho regulační rámec EU a jeho provádění, na němž se podílí řada různých orgánů, přináší další vrstvy požadavků, které jdou nad rámec mezinárodních norem. V tomto ohledu se EU podstatně liší od ostatních významných jurisdikcí. Vzhledem k charakteristikám

základních finančních služeb osvobozena –, tak odvětvovými daněmi uplatňovanými na vnitrostátní úrovni v EU.

evropského bankovního systému a specifikům regulačního a dohledového rámce EU je nutné provádění mezinárodních standardů pečlivě zvážit.

2.3 *Nadměrná složitost regulačního rámce*

Ačkoli reformy provedené po celosvětové finanční krizi výrazně zvýšily odolnost bankovního sektoru v EU, regulační rámec se stal nepřiměřeně složitým.

- **Složitost vyplývá částečně z mnohohrstevnatého podrobného regulačního rámce.** Tento rámec je založen na dvou odlišných úrovních právních předpisů¹³ a doplňkových pokynech orgánů dohledu¹⁴, které v mnoha případech existují souběžně s dalšími vnitrostátními předpisy. Ačkoli tyto různé úrovně umožňují v případě potřeby provádět rychlejší a cílené úpravy, aniž by bylo nutné se uchýlit k zdoluhavému legislativnímu procesu, jsou často nadměrně podrobné a jejich provádění se tak stává náročným, zejména pro menší banky. Rostoucí podrobnost rámce EU odráží také snahu o sjednocení způsobu uplatňování pravidel EU na vnitrostátní úrovni. Kromě toho samy banky často způsobují zbytečnou složitost a podrobnost tím, že předpisy vykládají příliš doslovně nebo že se obracejí na regulační a dohledové orgány s žádostí o pokyny, aby minimalizovaly rizika spojená s dodržováním předpisů.
- **Zdroj složitosti mohou rovněž představovat požadavky na podávání zpráv a zveřejňování informací.** Ačkoli jsou údaje předkládané bankami nezbytné pro dohled nad bankami a pro zajištění integrity trhu, požadavky na podávání zpráv a zveřejňování informací se v mnoha případech staly zatěžujícími a nákladnými a vedou ke zdvojování činností.
- **Složitost se ještě zvyšuje kvůli souběžným či někdy překrývajícím se pravidlům týkajícím se mikroobezřetnostních a makroobezřetnostních aspektů a aspektů řešení krize bank.** Důvodem je to, že jednotlivé části bankovního rámce byly reformovány v několika fázích a často izolovaně. Kromě toho spolunormotvůrci v průběhu času do právních předpisů EU z velké části provedli vnitrostátní specifika nebo je zachovali. Překrývání různých požadavků, které musí banky současně splňovat, může vést ke zdvojování a omezit využitelnost kapitálových rezerv (problém struktury kapitálu v souvislosti s kapitálovými požadavky)¹⁵. Navíc je vzájemné působení pravidel ve třech samostatných, avšak vzájemně provázaných oblastech obezřetnostního dohledu často neoptimální.
- **Vzhledem k velkému počtu zapojených subjektů chybí při provádění regulačního rámce ucelený přehled.** Na provádění regulačního rámce se podílejí vnitrostátní

¹³ Úroveň 1 – „rámcové právní předpisy“ (nařízení nebo směrnice) a úroveň 2 – „technická opatření“ (akty v přenesené pravomoci a prováděcí akty a regulační a prováděcí technické normy).

¹⁴ Úroveň 3 – pokyny týkající se „sbližování dohledu“ (pokyny evropských orgánů dohledu), výkladové otázky a odpovědi, stanoviska, doporučení a postupy v oblasti dohledu a horizontální očekávání.

¹⁵ EBA (červen 2026), [*EBA Report on Simplifying the Stacking Order of the EU Prudential and Resolution Framework*](#) (Zpráva EBA o zjednodušení pořadí uplatňování požadavků obezřetnostního rámce a rámce pro řešení krize bank EU).

orgány dohledu, makroobezřetnostní orgány, vnitrostátní orgány příslušné k řešení krize bank, ECB, Jednotný výbor pro řešení krizí (SRB), Evropská rada pro systémová rizika (ESRB) a EBA, což s sebou nese značné výzvy v oblasti koordinace. Ačkoli bankovní unie situaci zlepšila zavedením jednotného dohledu a jednotného postupu při řešení krize u větších bank spadajících do její působnosti, není dostatečně zohledněno, jak na sebe vzájemně působí požadavky stanovené různými orgány, jaké jsou jejich kombinované dopady a do jaké míry se z toho vyplývající neefektivita přenáší na domácnosti a podniky v EU.

3. Cesta vpřed pro bankovní sektor EU

Rozsah a povaha výzev pro bankovní sektor EU vyžadují soudržná, na budoucnost orientovaná, komplexní a ambiciózní politická opatření založená na posouzení dopadů v souladu se zásadami zlepšování právní úpravy. Řešení pouze některých výzev nebude stačit k vytvoření podmínek pro udržitelné a strukturální zlepšení konkurenceschopnosti, ani k zajištění toho, aby tato zlepšení byla dlouhodobá. Tento balíček by zahrnoval legislativní a nelegislativní opatření, včetně opatření ke zjednodušení a zefektivnění regulace kapitálových požadavků. Navržená opatření podpoří integraci trhů s odpovídajícími ochrannými opatřeními pro finanční stabilitu ve všech členských státech, s cílem zajistit, aby při provádění mezinárodních standardů byla více zohledňována specifika EU a byl uplatňován přiměřený přístup se silným důrazem na zjednodušení regulačního rámce EU v rámci případných budoucích návrhů. To bude zahrnovat formální úpravu ukončení prioritizace mandátů orgánu EBA pro vypracovávání technických norem, jak bylo projednáno se spolunormotvůrci.

3.1 Podpora integrace s odpovídajícími ochrannými opatřeními

Neefektivnost spojená s roztržitostí podél státních hranic zjevně oslabuje konkurenceschopnost bankovního sektoru v EU a je třeba ji řešit opatřeními v celé řadě oblastí.

➤ *Řešení obezřetnostních překážek integrace*

Bankovní skupiny v EU musí splňovat obezřetnostní požadavky na všech úrovních, od hlavní mateřské společnosti až po každou jednotlivou dceřinou společnost. Právní předpisy EU připouštějí výjimky z těchto pravidel, avšak především v případě, že dceřiná společnost sídlí ve stejném členském státě jako její mateřská společnost. Obezřetnostní požadavky kladené na přeshraniční skupiny poskytují hostitelským členským státům ujištění, pokud jde o otázky místní finanční stability, mohou však bránit efektivnímu přidělování zdrojů v rámci těchto skupin a v konečném důsledku ovlivnit jejich celkovou výkonnost a odolnost. Orgány dohledu nad přeshraničními skupinami by měly mít pravomoci k zajištění efektivnějšího rozdělení likvidity a kapitálu mezi mateřskou společnost a její dceřiné společnosti, a to i v krizových podmínkách. To by umožnilo efektivnější alokaci zdrojů v rámci přeshraničních skupin, což by znamenalo více příležitostí k dosažení úspor z rozsahu a diverzifikaci rizik (zejména pokud

jde o svrchované expozice¹⁶) a nižší náklady pro domácnosti i podniky. Tyto výhody by celkově zvýšily konkurenceschopnost bankovního sektoru a podpořily by financování klíčových priorit EU. Způsob, jakým přeshraniční skupiny strukturují své operace, by měl vycházet z obchodních rozhodnutí v souladu s požadavky obezřetnostní politiky a politiky hospodářské soutěže a neměl by být předmětem neopodstatněných zásahů ze strany vnitrostátních orgánů.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne opatření, která umožní přeshraničním skupinám zefektivnit alokaci kapitálu a likvidity. Dozorové orgány na úrovni skupiny by měly mít pravomoc zajistit, aby byly požadavky splněny na úrovni mateřské společnosti, a požadovat, aby mateřská společnost přidělila svým dceřiným společnostem dostatečné prostředky, včas a vymahatelným způsobem jak za běžných okolností, tak i v krizových situacích. Při výkonu těchto pravomocí by měla být zohledněna rozmanitost přeshraničních bankovních skupin, včetně povahy dceřiných společností v rámci skupiny, jejich odolnosti, jakož i míry integrace a závazků přijatých v rámci skupin. Výkon těchto pravomocí by měl být rovněž podpořen vhodnými ochrannými opatřeními, pokud jde o ochranu věřitelů a vkladatelů.*
- *Navrhne opatření k zavedení podobného regulačního zacházení s expozicemi uvnitř skupiny¹⁷ jak na vnitrostátní úrovni, tak na úrovni EU.*
- *Navrhne další opatření k řešení rizika nadměrné koncentrace svrchovaných expozic a dále podpoří diverzifikaci bankovních portfolií státních dluhopisů.*
- *Využije své nástroje k prosazování práva v případě, že zjistí porušení práva Unie ze strany členských států, zejména pokud jde o zásahy do fúzí a akvizic, které by mohly narušit volný pohyb služeb a kapitálu, jakož i svobodu usazování zakotvenou ve Smlouvě o fungování Evropské unie. Nový návrh pokynů k fúzím¹⁸ rovněž poskytuje členským státům jasnější vodítko ohledně okolností, za nichž mohou zasáhnout do transakcí podléhajících kontrole fúzí na úrovni EU.*

➤ **Zajištění odpovídajících ochranných opatření**

Opatření zaměřená na řešení obezřetnostních překážek bránících integraci musí být doprovázena vhodnými ochrannými opatřeními zajišťujícími finanční stabilitu v celé EU. Stále přetrvávají obavy, že dceřiné společnosti přeshraničních bankovních skupin by zejména v krizových situacích mohly čelit nedostatku kapitálu a likvidity, což by znamenalo, že

¹⁶ Claudia Buch (2026), [The bank-sovereign nexus: securing progress by completing the banking union](#) (Vztah mezi bankami a státem: zajištění pokroku dokončením bankovní unie), v níž se rovněž uvádí, že v posledních letech došlo ke snížení preferencí domácích aktiv v portfoliích svrchovaných expozic bank, a to zejména u velkých bank podléhajících jednotnému mechanismu dohledu.

¹⁷ Jakékoli aktivum, závazek nebo finanční vztah mezi členy téže skupiny.

¹⁸ Pokyny zdůrazňují, že právo EU takové vnitrostátní zásahy povoluje pouze ze zvláštních důvodů jiných, než je ochrana hospodářské soutěže. Zásahy by se měly omezit pouze na ty, které jsou nezbytně nutné k ochraně skutečných oprávněných zájmů, a musí být v souladu se zásadami proporcionality a nediskriminace. [Nový návrh pokynů Komise k fúzím](#), s. 90.

vnitrostátní orgány by musely řešit případné krizové situace bez dostatečné podpory ze strany mateřské společnosti.

Mnoho přeshraničních skupin funguje na základě strategie *řešení krize v jednom subjektu*, v rámci níž se opatření pro řízení krizí uplatňují na úrovni mateřské společnosti, zatímco dceřiné společnosti jsou podporovány přesunem ztrát směrem k mateřské společnosti a přesunem kapitálu směrem k dceřiným společnostem. Pokud by podpora na úrovni celé skupiny ochabla, mohly by se dceřiné společnosti – zejména pokud mají velký význam pro místní ekonomiky – ocitnout v ohrožení, což by mohlo vyvolat zásah ze strany vnitrostátního systému pojištění vkladů¹⁹. Řešení těchto rizik vyžaduje budování důvěry mezi orgány tím, že se zajistí, aby plány v oblasti kapitálu, likvidity, ozdravných opatření a řešení krize byly dostatečně spolehlivé, aby bylo možné zachovat přiměřené poskytování služeb a zabránit chaotickým následkům. Bylo by rovněž zapotřebí zavést mechanismy, které by zajistily finanční stabilitu přeshraniční skupiny jako celku v době, kdy se zotavuje z procesu řešení krize a usiluje o obnovení přístupu na finanční trhy. Jednotný mechanismus dohledu a jednotný mechanismus pro řešení krizí, opírající se o jednotný soubor pravidel, jsou v ideální pozici k tomu, aby tato ochranná opatření poskytly. Tři čtvrtiny krytých vkladů v bankovní unii nyní spadají pod přímý dohled jednotného mechanismu dohledu a Jednotného výboru pro řešení krizí a jsou uloženy v bankách, u nichž se na úrovni EU plánuje řešení krize, nikoli likvidace v rámci vnitrostátních insolvenčních řízení. Tyto banky disponují odpovídající schopností absorbovat ztráty a mají potenciální přístup k Jednotnému fondu pro řešení krizí, což již zajišťuje vysokou míru sdílení ztrát v rámci bankovního sektoru. Komise zároveň náležitě zohlední členské státy, které nejsou členy bankovní unie a působí v rámci různých institucionálních uspořádání.

V této souvislosti Komise:

- *Nahradí návrh systému EDIS z roku 2015 novým návrhem s cílem je přezkoumat a zjednodušit strukturu rámce pojištění vkladů, aby se lépe sladily odpovědnosti za opatření v oblasti krizového řízení a pojištění vkladů a jejich financování v rámci stávajících záchranných sítí bankovní unie, a to jak na ústřední, tak na vnitrostátní úrovni. Návrh se bude rovněž zabývat zbývajícími slabými místy vnitrostátních systémů pojištění vkladů v souvislosti s nedostatkem likvidity. Cílem bude zajistit, aby krizová situace přeshraniční skupiny nezpůsobila narušení v jednotlivých členských státech ani nevytvořila závazky vůči vnitrostátním systémům pojištění vkladů a vnitrostátním rozpočtům, a zároveň zajistit stejnou ochranu pojištěných vkladů v celé bankovní unii. Celkově to sníží složitost vyplývající ze současného rozlišování mezi systémy pojištění vkladů a fondy pro řešení krizí.*
- *Navrhne opatření ke zlepšení předvídatelnosti strategií řešení krizí pro skupiny a na podporu integrovanějšího přidělování finančních prostředků v rámci přeshraničních skupin, a to i v krizových podmínkách.*

¹⁹ Navíc, ačkoli jsou vnitrostátní systémy pojištění vkladů plně vybudovány a některé z nich dokonce překračují minimální cílovou úroveň, mohou být i nadále zranitelné vůči lokálním otřesům způsobeným krizovou situací v jedné nebo několika malých bankách, což by mohlo vést k potenciálnímu nedostatku likvidity, který je může donutit spoléhat se na veřejnou podporu.

- *Podpoří pokračující úsilí příslušných institucí a členských států o posílení důvěryhodných a předvídatelných záložních mechanismů financování pro poskytování likvidity v rámci řešení krize, a to s odpovídajícími ochrannými opatřeními, v souladu s evropským rozměrem řešení krize a dohledu v rámci bankovní unie a s mezinárodními standardy.*

➤ *Řešení překážek integrace jiné než obezřetnostní povahy*

Existují také překážky integrace jiné než obezřetnostní povahy, jejichž překonávání je při provádění přeshraničních bankovních činností nákladné. Vzhledem k absenci harmonizovaného rámce EU zůstává vnitrostátní insolvenční právo roztržité a nadále omezuje přeshraniční činnost bank, například v otázkách týkajících se zpětného převzetí zástav k úvěrům podle úpadkového práva. Spolunormotvůrci dosáhli pokroku v konkrétních otázkách, například při zavádění jednotného pořadí uspokojování věřitelů v rámci pro krizové řízení a pojištění vkladů. K dnešnímu dni však strukturálnější a ambicióznější snahy o harmonizaci insolvenčního práva v celé Unii nedosáhly mezi členskými státy konsensu. Komise je připravena a i nadále odhodlána usilovat o další harmonizaci insolvenčního práva.

Pravidla pro boj proti praní peněz (AML) a některá pravidla ochrany spotřebitele byla v rámci EU do značné míry harmonizována, v jednotlivých členských státech se však často uplatňují odlišně. Byly podniknuty další legislativní kroky s cílem dosáhnout vyšší míry harmonizace, například v souvislosti s nedávným zřízením Orgánu pro boj proti praní peněz (AMLA) a v rámci nové směrnice o spotřebitelském úvěru, která se používá ode dne 20. listopadu 2026²⁰.

Překážky jiné než obezřetnostní povahy mohou odradit banky od nabízení celoevropských bankovních produktů – jako jsou vklady nebo retailové úvěry – a vést k dodatečným nákladům, zejména v souvislosti se systémy IT, které je třeba přizpůsobit odlišným vnitrostátním právním rámcům 27 členských států. Digitalizace a technologický pokrok v oblasti poskytování bankovních služeb (tj. otevřené bankovníctví, tokenizace aktiv, vliv umělé inteligence včetně přístupu k vysoce kvalitním datům, přizpůsobení pravidel novým obchodním modelům, jako jsou platformy pro vkládání prostředků, aplikace pro přímou komunikaci s klienty, elektronické peněženky) mohou konkurenceschopnost posílit.

V této souvislosti Komise bude:

- *Spolupracovat s Orgánem pro boj proti praní peněz při zavádění jednotného souboru pravidel EU v oblasti boje proti praní peněz, který bude v členských státech přímo použitelný od 10. července 2027 a který sjednotí požadavky na identifikaci zákazníků („poznej svého klienta“) a oznamování podezřelých činností v celé Unii.*

²⁰

Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2225 ze dne 18. října 2023 o smlouvách o spotřebitelském úvěru a o zrušení směrnice 2008/48/ES (Úř. věst. L, 2023/2225, 30.10.2023) zavádí úplnou harmonizaci pravidel ochrany spotřebitele v oblasti spotřebitelských úvěrů s cílem zajistit, aby všichni spotřebitelé v Unii požívali vysoké a rovnocenné úrovně ochrany svých zájmů, a vytvořit dobře fungující vnitřní trh.

- *Nadále sledovat uplatňování pravidel na ochranu spotřebitele na vnitrostátní úrovni s cílem usnadnit a podpořit přeshraniční činnost a zajistit, aby měli spotřebitelé snazší přístup k širší nabídce bankovních služeb, přičemž bude zachována přiměřená úroveň ochrany.*
- *Posuzovat, zda jsou pravidla na ochranu spotřebitele zpřísnována (gold-plating) nebo uplatňována způsobem, který zbytečně tříští trh.*
- *Nadále sledovat potenciál digitalizace a dopady informačních technologií na bankovní sektor, aby bylo zajištěno, že regulační rámec bude dostatečně flexibilní k podpoře digitalizovanějších bankovních služeb a k podpoře inovací, a to při zachování kybernetické odolnosti.*

3.2 Provádění mezinárodních norem s ohledem na specifika EU a zajištění proporcionality

EU věrně převzala mezinárodní standardy a v některých oblastech je dokonce nad rámec rozšířila tím, že je uplatňuje na všech úrovních konsolidace a na všechny banky, nikoli pouze na velké banky působící na mezinárodní úrovni. Ačkoli tento přístup výrazně zvýšil odolnost, mohl vést k přehlédnutí některých specifík EU.

➤ *Provádění mezinárodních norem s ohledem na specifika EU*

S účinností od 1. ledna 2025 začlenila EU do svého právního řádu dohodu Basel III spolu s řadou přechodných opatření. Jako jeden z největších bankovních trhů se orgány dohledu EU a Komise podílejí na tvorbě mezinárodních standardů a měly by aktivně usilovat o to, aby globální rámce zohledňovaly různé tržní podmínky, včetně situace v evropském bankovním sektoru. Při provedení mezinárodních standardů v právu EU by se měla navíc náležitě zohlednit specifika bankovního sektoru EU, aby se předešlo nepřiměřeným dopadům na určité činnosti či banky a zajistilo se, že tento rámec bude plnit své obezřetnostní cíle účinným a vyváženým způsobem.

Rovné podmínky na mezinárodní úrovni jsou zásadní. Dokud nedojde k zavedení v jiných zemích, přijala Komise opatření k odložení začátku uplatňování některých aspektů basilejského rámce pro tržní rizika (základní přezkum obchodního portfolia) v EU do 1. ledna 2027. Dne 4. června 2026 přijala Komise akt v přenesené pravomoci, jehož cílem je zmírnit některé dopady jeho uplatňování do konce roku 2029. Akt v přenesené pravomoci je nyní předmětem přezkumu ze strany Rady a Evropského parlamentu.

EU postupně zavádí minimální výstupní práh²¹ v kombinaci s řadou přechodných opatření, jejichž cílem je umožnit bankám a orgánům postupně se přizpůsobit Basilejské dohodě. Mezitím byly v právních rádech třetích zemí přijaty různé přístupy, včetně úplného

²¹ Minimální výstupní práh představuje regulační ochranné opatření, které omezuje míru, do jaké mohou banky snižovat své kapitálové požadavky pomocí interních modelů rizika ve srovnání se standardizovanými přístupy.

zrušení minimálního výstupního prahu. Zúčastněné strany se sídlem v EU vyjádřily různé názory na budoucnost minimálního výstupního prahu, a to včetně vhodného stupně kalibrace, úrovně, na které by se tento požadavek měl uplatňovat (na individuální nebo konsolidované úrovni), rozsahu rizik, na která se rámec vztahuje, a způsobu, jakým rámec interaguje s podkladovým standardizovaným přístupem, například v oblastech jako specializované úvěrování, projektové financování a financování související s obchodem.

I přes existenci podpůrného koeficientu pro malé a střední podniky představuje obezřetnostní přístup k podnikům bez ratingu pro regulační rámec EU strukturální výzvu. Vzhledem k tomu, že společnosti v EU, a zejména malé a střední podniky, se většinou spoléhají spíše na bankovní financování než na kapitálové trhy, drtivá většina z nich nemá externí úvěrový rating. Komise proto posoudí možnost odstranění nutnosti externího ratingu s cílem usnadnit těmto společnostem přístup k bankovnímu financování. Toto posouzení by mělo rovněž prozkoumat, zda by navrhovaná politika mohla společnostem odrazovat od toho, aby usilovaly o úvěrový rating, čímž by narušila transparentnost a dlouhodobý růst hlubších trhů s akcemi a podnikovými dluhopisy v EU a snížila množství informací, které mají banky k dispozici pro posuzování rizik podniků. K dosažení základního cíle unie úspor a investic, kterým je podpora diverzifikovanějších zdrojů financování prostřednictvím jednotného kapitálového trhu, by bylo třeba zvážit strategický a dlouhodobý přístup. .

Pečlivé nastavení vyžaduje rovněž obezřetné zacházení s expozicemi vůči obytným nemovitostem. Požadavky v této oblasti mohou ovlivnit přístup k financování bydlení, včetně toho, jak působí na nabídku bydlení, a mít dopad na fungování konkrétních segmentů trhu, přičemž příslušný rámec musí i nadále zohledňovat rizika. Zároveň je třeba vzít v úvahu, že opatření zaměřená na zvýšení objemu hypotečních úvěrů mohou v podmínkách omezené nabídky vést k růstu cen nemovitostí, čímž se zhorší cenová dostupnost bydlení a oslabí se zamýšlený cíl.

V dalších oblastech by bylo možné zvážit úpravy obezřetnostního rámce, jako je například zacházení se softwarovými aktivy, s cílem posílit mezinárodní konkurenceschopnost a podpořit digitalizaci. Pravidla EU vyžadují, aby banky investice do softwaru z velké části odečítaly ze svého kmenového kapitálu. Tento přístup považuje software spíše za fyzický náklad než za konkurenční obchodní aktivum a mnozí se domnívají, že tím jsou banky v EU znevýhodněny ve srovnání s konkurenty v jiných jurisdikcích. V době, kdy vývoj v oblasti umělé inteligence zpochybňuje hodnotu softwarových aktiv, lze však obezřetnost v přístupu EU vnímat i jako výhodu. Obecněji řečeno by obezřetnostní rámec měl lépe zohledňovat úlohu nehmotných aktiv v moderní ekonomice.

Koneckonců, **konkurenceschopnost bankovního sektoru EU není pouze otázkou obezřetnostních hledisek, technologií a inovací. Záleží také na schopnosti bank přilákat, udržet si a odměňovat vysoce kvalifikované odborníky na globálním trhu s talenty.** V této souvislosti Komise posuzuje možné úpravy rámce odměňování. Aktualizovaná pravidla pro odměňování by mohla přispět k posílení konkurenceschopnosti bankovního sektoru EU a zároveň zajistit, aby politiky odměňování nepodněcovaly k nadměrnému podstupování rizik.

V této souvislosti Komise:

- *Předloží jasné návrhy ohledně minimálního výstupního prahu a souvisejících přechodných opatření týkajících se podniků bez ratingu a hypotečních úvěrů a dopadů na konkurenceschopnost bank v EU, jakož i jeho vzájemného působení s ostatními částmi rámce, včetně opatření k dosažení náležité rovnováhy mezi odolností a širším financováním ekonomiky.*
- *Bude nadále sledovat provádění mezinárodních standardů v jednotlivých jurisdikcích a uplatňovat dlouhodobý strategický přístup EU ke kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku na základě získaných zkušeností a s ohledem na zajištění rovných podmínek.*
- *Posoudí regulační úpravu strategických investic prostřednictvím specializovaných úvěrů, včetně projektového financování infrastrukturních projektů a energetické transformace, jakož i regulační úpravu financování obchodu s cílem zajistit, aby evropské banky mohly podporovat evropské podniky a posílit bezpečnost dodavatelských řetězců.*
- *Navrhne revizi obezřetnostního zacházení s investicemi bank do softwarových aktiv tak, aby byl tento rámec zdravý z hlediska obezřetnosti, v souladu s prostředím digitálních a kybernetických rizik a aby bankám poskytoval správné pobídky k investicím do inovací a digitální odolnosti.*
- *Prozkoumá možné oblasti pro přijetí opatření, která zajistí přístup k úvěrům pro společnosti intenzivně využívající duševní vlastnictví a v širším smyslu pro nehmotnou ekonomiku, mimo jiné tím, že příslušné zúčastněné strany vyzve k zamyšlení nad programy budování kapacit, rámci pro oceňování a mechanismy sdílení rizik. Zohlední přitom připravovaná opatření související s duševním vlastnictvím v rámci Strategie pro startupy a scaleupy, jako je evropský inovační akt.*
- *Posoudí možné úpravy stávajícího rámce pro odměňování zaměstnanců odpovědných za podstupování významných rizik a jeho dopad na bankovní sektor EU. V současné době již Komise posuzuje, jak snížit zbytečnou zátěž a složitost, řešit nezamýšlené dopady na struktury odměňování, zabránit narušení soutěže o specializované talenty a přizpůsobit rámec systémovým rizikům.*

➤ ***Zajištění proporcionality v regulačním rámci***

Evropa potřebuje velké banky schopné obstát v mezinárodní hospodářské soutěži na trzích, kde je velikost zásadní, ale zároveň má prospěch z menších, více lokálně orientovaných bank. Menší banky jsou důležité při podpoře investičních priorit EU a financování malých a středních podniků na místní úrovni, včetně v méně rozvinutých regionech, neboť staví na blízkosti a v konečném důsledku zvyšují nabídku úvěrů.

Regulační rámec EU zohledňuje specifika menších a nepřiliš složitých bank, avšak složitost tohoto rámce může nadále mít na menší banky nepřiměřený dopad. Režim lépe

přizpůsobený malým a nepříliš složitým bankám by měl být znatelně jednodušší a méně zatěžující z hlediska nákladů na dodržování předpisů, přičemž by měl zachovat přiměřené požadavky založené na riziku, ochraňovat finanční stabilitu a udržet pobídky ke zlepšování postupů v oblasti řízení rizik.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne zavést do nařízení o kapitálových požadavcích režim, který umožní jasnější identifikaci malých a méně složitých bank v regulačním rámci, bez ohledu na jejich právní a organizační strukturu, případně prostřednictvím úpravy stávajících kritérií a prahových hodnot tak, aby odrážely skutečnou situaci v bankovním sektoru EU, včetně menšího množství přizpůsobených a jednodušších požadavků v příslušných rámcích pro obezřetnostní a makrobezpečnostní oblasti a oblast řešení krizí bank. Takový režim by měl rovněž umožnit orgánu EBA pracovat na opatřeních úrovně 2 a 3 způsobem, který bude lépe vyhovovat malým a méně složitým bankám, a to díky sníženému počtu požadavků a postupů.*
- *V souvislosti s dokončováním bankovní unie bude Komise pokračovat v dialogu s jednotným mechanismem dohledu a Jednotným výborem pro řešení krizí o účinném uplatňování proporcionality, a to i ve vztahu ke konkrétním okolnostem, které odůvodňují kvalifikaci úvěrových institucí jako méně významné, přestože splňují kritéria významnosti selhání stanovená v nařízení o jednotném mechanismu dohledu.*

Investiční společnosti navíc přispívají k rozmanitosti a hloubce kapitálového trhu tím, že nabízejí služby, které doplňují služby úvěrových institucí a zároveň jim konkurují, jako je poskytování likvidity, přispívání k efektivní alokaci kapitálu a podpora emisí akcií a dluhových cenných papírů. Je rovněž třeba řešit jakékoli neopodstatněné překážky v regulačním rámci, které brání činnosti investičních společností. Společné stanovisko orgánu EBA a Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) k fungování obezřetnostního rámce pro investiční společnosti²² dospělo k závěru, že nařízení splňuje své původní cíle, a zároveň navrhlo cílené změny.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne cílené změny v obezřetnostním rámci pro investiční společnosti, mimo jiné ve struktuře prahových hodnot a změny požadavků na správu a řízení a odměňování, a přezkoumá nastavení kapitálových požadavků a požadavků na likviditu.*

3.3 Zjednodušení regulačního rámce

Zjednodušení regulačního rámce může bankám a orgánům dohledu přinést hmatatelné výhody, aniž by tím byla ohrožena jejich odolnost. Tento rámec se stal složitějším v důsledku postupných revizí mikrobezpečnostních a makrobezpečnostních pravidel a pravidel řešení

²² Evropský orgán pro bankovnínictví (2025), [*The EBA and ESMA recommend targeted revisions to the investment firms' prudential framework*](#) (EBA a ESMA doporučují cílené revize obezřetnostního rámce pro investiční společnosti).

krize, které byly často prováděny nezávisle na sobě, aniž by byla věnována dostatečná pozornost jejich vzájemnému působení. Nyní je třeba přijmout opatření k odstranění nadbytečné míry podrobnosti, překrývání a nesrovnalostí v rámci jednotlivých souborů pravidel i mezi nimi. Snižování nadměrné složitosti by však nemělo vést k deregulaci, která by zásadním způsobem oslabila odolnost bankovního sektoru, neboť právě odolnost je předpokladem jeho konkurenceschopnosti.

Dále se stalo nepřiměřeně zatěžujícím a nákladným podávání zpráv podle regulačního rámce. Podávání veškerých zpráv, které nepomáhají přiměřeným způsobem přispět ke zvýšení odolnosti a integrace, by mělo být omezeno nebo vyňato z regulačního rámce.

➤ ***Mikroobezřetnostní pravidla***

Mezi mikroobezřetnostní pravidla patří požadavky pilíře 1, požadavky pilíře 2 a kapitálové pokyny podle pilíře 2. Požadavky pilíře 1 stanovují právními předpisy předepsané úroveň kapitálu, které musí banka držet. Požadavky pilíře 2 stanovují úroveň kapitálu specifickou pro jednotlivé banky a kapitálové pokyny podle pilíře 2 jsou rovněž specifické pro jednotlivé banky, nejsou však závazné a odrážejí očekávání orgánů dohledu ohledně celkové výše kapitálu, kterou by banky měly udržovat, aby odolaly krizovým obdobím. Kromě požadavků založených na riziku mohou orgány dohledu stanovit také požadavky na pákový poměr v rámci pilíře 2.

Byly vyjádřeny obavy ohledně současného pojetí a uplatňování požadavků a pokynů podle pilíře 2, zejména pokud jde o možné překrývání s jinými požadavky, které může vést k dvojímu započítávání. Byla rovněž vyjádřena obava ohledně omezené transparentnosti metodik používaných při stanovování požadavků a pokynů podle pilíře 2, což vedlo k požadavku na jasnější vysvětlení rozhodnutí, větší srozumitelnost a pobídky související s nápravnými opatřeními a lepší zohlednění podkladových rizik.

Jednotný mechanismus dohledu se již zavázal k zavedení řady zlepšení týkajících se požadavků a pokynů podle pilíře 2. Nedávno zavedl novou metodiku pro požadavky pilíře 2 a navrhl reformní program, jehož cílem je obecně zvýšit účinnost, účelnost a zaměření na rizika v rámci obezřetnostního dohledu. Tyto reformy představují důležitý krok k zajištění vhodného rámce pro dohled. Pro doplnění těchto probíhajících snah by bylo možné zvážit další kroky, které zajistí, aby dohledové požadavky byly i nadále založené na riziku a přiměřené a zároveň se zabránilo zbytečné složitosti či překrývání s jinými aspekty kapitálového rámce.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne opatření ke zlepšení fungování kapitálových pokynů podle pilíře 2 s cílem zajistit jejich cílené uplatňování.*
- *Navrhne zrušit kapitálové požadavky podle pilíře 2 týkající se pákového poměru.*

➤ ***Pravidla pro řešení krize bank***

Podle pravidel EU pro řešení krize bank jsou banky povinny držet minimální objem kapitálu a způsobilých závazků (MREL), aby bylo zajištěno, že v případě krizové situace

budou schopny absorbovat ztráty. Ačkoli to zvýšilo odolnost bank v EU, současné pojetí MREL se stalo složitým a v některých případech i duplicitním, zejména s ohledem na odlišná kritéria způsobilosti a kalibraci mezi požadavky MREL a požadavky na celkovou kapacitu pro absorpci ztrát (TLAC) vázanými na mezinárodní standardy. Tato složitost brání předvídatelnosti a konzistentnosti a má dopad na rovné podmínky pro všechny banky v EU.

Pravidla pro řešení krize rovněž obsahují doplňková ustanovení odvozená z režimu pro kapitál, která jsou v případě nástrojů MREL někdy nepřiměřeně složitá. Například režim předchozího svolení, jehož cílem je chránit schopnost bank absorbovat ztráty, způsobil administrativní zátěž pro banky i orgány pro řešení krize. Ačkoli Jednotný výbor pro řešení krizí navrhl nový zjednodušený přístup ke zrychlení udělování těchto povolení bankám, které jsou ochotny provést zpětný odkup nebo nahradit své nástroje MREL, jsou zapotřebí další zlepšení.

Kromě stanovení požadavků MREL jsou Jednotný výbor pro řešení krizí a vnitrostátní orgány pro řešení krize povinny vypracovat pro banky plány řešení krize. Jedná se o zdoluhavý a náročný proces, který neodráží skutečnost, že po několika iteracích jsou dnes plány řešení krize bank propracovanější a bylo by možné je zjednodušit, aby se uvolnily zdroje v bankách i u orgánů, které by se tak mohly soustředit na zavádění těchto plánů do praxe a jejich testování.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne revidovat rámec MREL tak, aby se více přiblížil mezinárodním standardům, a to odstraněním zbytečných nesrovnalostí se standardem TLAC a zavedením jednodušší, automatizovanější a předvídatelnější kalibrace. Revidovaný rámec zachová odolnost systému řešení krize, zachová pobídky pro způsobilost k řešení krize a zajistí, aby požadavky byly přiměřené, zejména pro menší banky.*
- *Navrhne zjednodušený postup pro udělování povolení bankám v dobré finanční situaci s cílem urychlit schvalování zpětného odkupu cenných papírů a řízení závazků, snížit náklady na dodržování předpisů a zvýšit flexibilitu, a to při zachování způsobilost k řešení krize a dodržení standardů TLAC.*
- *Navrhne, aby některá posouzení ve fázi plánování řešení krize – včetně posouzení týkajících se četnosti cyklů plánování řešení krize nebo souvisejících postupů přijímání – byla prováděna přiměřeněji, aby odrážela skutečnost, že činnosti v oblasti plánování řešení krize se od zavedení rámce pro krizové řízení staly vyspělejšími.*

➤ **Makrobezpečnostní požadavky**

Vnitrostátní orgány jsou odpovědné za stanovování makrobezpečnostních opatření, přičemž zohledňují specifika svých bankovních sektorů a hospodářských cyklů, s využitím souboru nástrojů zahrnujícího kapitálové rezervy, nástroje pro úpravu rizikových vah a opatření zaměřená na dlužníky. Makrobezpečnostními opatřeními s největším dopadem jsou kapitálové rezervy, které se stanovují nad rámec požadavků pilíře 1 a 2 a které mohou banky v době potíží využít, aby zabránily snižování páky a zachovaly poskytování úvěrů ekonomice. Tento decentralizovaný rámec se vzhledem k absenci

harmonizované metodiky na úrovni EU stal obzvláště složitým, což se projevuje velkým počtem kapitálových rezerv, jejich konstrukcí přizpůsobenou konkrétním rizikům a událostem, jakož i vnitrostátní volností při stanovování výše rezerv a určování bank, na které se tyto rezervy vztahují. Nedostatek předvídatelnosti a jednotnosti při uplatňování tohoto rámce může mít negativní dopad na obchodní rozhodnutí bank, zejména v případě přeshraniční činnosti, konsolidace či reorganizace. Situaci navíc ještě více komplikuje víceúrovňová správa, do níž jsou zapojeny orgány EU i vnitrostátní orgány. Tyto problémy potvrzují doporučení pracovní skupiny ECB na vysoké úrovni pro zjednodušení²³ i odpovědi v rámci cílené konzultace.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne revizi makrobezpečnostního rámce s cílem zajistit jednodušší sadu nástrojů a větší sblížení a jednotnost při uplatňování makrobezpečnostních nástrojů v celé EU. Konkrétněji řečeno, měl by být snížen počet rezerv (proticyklická rezerva, rezerva na systémové riziko) a mělo by být vylepšeno jejich pojetí a kalibrace. Rámec pro jiné systémově významné instituce (J-SVI) by měl být harmonizován tak, aby byly odstraněny nedostatky v identifikaci těchto institucí a v kalibraci jejich rezerv.*

➤ *Vzájemné působení mezi mikrobezpečnostními a makrobezpečnostními pravidly a pravidly pro řešení krize bank*

Mikrobezpečnostní a makrobezpečnostní pravidla a pravidla pro řešení krize bank jsou prováděna různými příslušnými orgány samostatně, avšak vzájemně na sebe působí způsobem, který často vede k duplicitním a nekonzistentním požadavkům. Tento výsledek banky příliš zatěžuje v důsledku překrývajících se vrstev kapitálu, které jsou stanoveny pro různé účely, ale v některých případech mohou pokrývat stejná rizika a v krizových podmínkách klást nežádoucí omezení na využívání kapitálových rezerv. Například dvojí započítání určitých nástrojů za účelem splnění kapitálových rezerv a dalších minimálních požadavků (pákový poměr a MREL) může bankám bránit v tom, aby tyto rezervy využily, aniž by porušily příslušné požadavky. Využití rezerv mohou zkomplikovat také vnímání investorů a obavy ohledně ziskovosti. Aby bylo možné tyto výzvy řešit, musí příslušné orgány při stanovování mikrobezpečnostních a makrobezpečnostních pravidel a pravidel pro řešení krize zaujmout komplexní přístup. Ačkoli by si orgány měly zachovat volnost rozhodování, stanovení požadavků by mělo být předvídatelnější a transparentnější, aby banky mohly efektivněji plánovat kapitál a zajistit větší transparentnost na finančním trhu.

V této souvislosti Komise:

- *Navrhne účinnější mechanismy koordinace mezi orgány odpovědnými za provádění mikrobezpečnostních a makrobezpečnostních pravidel a pravidel pro řešení krize, aby bylo zajištěno, že požadavky budou stanovovány soudržně a budou podléhat posílené a jasnější odpovědnosti. Příslušné orgány budou muset posílit koordinaci a*

²³ Evropská centrální banka (2025), [Simplification of the European prudential regulatory, supervisory and reporting framework](#) (Zjednodušení evropského rámce pro obezpečnostní regulaci, dohled a podávání zpráv).

výměnu informací, přičemž budou vycházet z komplexního pohledu jak na celkové kapitálové potřeby celého systému, tak na potřeby dané banky.

- *Přezkoumá postup s cílem případně upravit technické normy napříč celým rámcem, posílit požadavek na provádění posouzení dopadů ze strany EBA a zlepšit mechanismy odpovědnosti a kontroly týkající se způsobu udělování a uplatňování mandátů.*
- *Navrhne převést některá mikroobezřetnostní a makroobezřetnostní pravidla a pravidla pro řešení krize do přímo použitelných nařízení s cílem zvýšit jasnost, sblížit dohled a snížit administrativní zátěž pro banky.*

➤ *Zjednodušení požadavků na podávání zpráv a zveřejňování informací*

Ačkoli jsou požadavky na podávání zpráv a zveřejňování informací pro dobře fungující bankovní sektor nezbytné, rámec pro podávání zpráv bankami se stal velmi zatěžujícím. Celkové náklady bank v EU spojené s podáváním zpráv, zahrnující veškeré výdaje související s provozem systému podávání zpráv (personál, IT, právní služby, účetnictví, audit a poradenské služby), byly odhadnuty na 11,2 miliardy EUR ročně²⁴. Zátěž spojená s podáváním zpráv vyplývá z častých změn požadavků na podávání zpráv, zbytečné složitosti, nedostatečné jasnosti a jednotnosti a zdvojování podávaných zpráv, které je důsledkem omezeného sdílení údajů mezi orgány.

Již byly podniknuty významné kroky ke zjednodušení a zefektivnění požadavků na podávání zpráv, a to také v souladu se strategií Komise pro údaje v oblasti dohledu²⁵. Mezi tyto kroky patří legislativní změny zaměřené na zjednodušení opětovného využití údajů z dohledu pro účely zveřejňování informací a další opatření, která výrazně sníží zátěž spojenou s podáváním zpráv pro malé a nepřiliš složité instituce (datové centrum v rámci pilíře 3), nařízení o lepším sdílení údajů, které omezí duplicitní žádosti o údaje a bude od orgánů EU vyžadovat, aby pravidelně přezkoumávaly a odstraňovaly nadbytečné podávání zpráv a rovněž pokročily ve svých snahách o integrované podávání zpráv²⁶, a souhrnný balíček o udržitelnosti a následná zjednodušení taxonomie EU a evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti²⁷. Jakmile bude zprovozněno jednotné evropské přístupové místo,lepší se také přístupnost a omezí zdvojování úsilí tím, že bude usnadněn centralizovaný elektronický přístup k veřejným údajům o bankách a jejich produktech. Komise bude pokračovat ve spolupráci s orgánem EBA s cílem zajistit, aby obezřetnostní požadavky na podávání zpráv a zveřejňování informací byly přiměřené a v souladu s širším rámcem udržitelnosti.

²⁴ Evropský orgán pro bankovnínictví (2021), *Study of the cost of compliance with supervisory reporting requirements* (Studie o nákladech na dodržování požadavků na podávání zpráv pro účely dohledu).

²⁵ Evropská komise (2021), *Strategy on supervisory data in EU financial services* (Strategie pro údaje v oblasti dohledu ve finančních službách v EU).

²⁶ Úř. věst. L, 2025/2088, 21.10.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2025/2088/oj>.

²⁷ Návrh směrnice Evropského parlamentu a Rady, kterou se mění směrnice (EU) 2022/2464 a (EU) 2024/1760, pokud jde o data, od nichž mají členské státy uplatňovat některé požadavky na podávání zpráv podniků o udržitelnosti a náležitou péči podniků v oblasti udržitelnosti (COM(2025) 80 final).

Dále již orgán EBA zavedl několik zásadních opatření ke snížení administrativní zátěže bank spojené s podáváním zpráv. Spolu s dalšími opatřeními navrženými v roce 2026 se očekává, že počet datových položek v rámci pro podávání zpráv v EU bude snížen o 50 %²⁸. Navzdory tomuto pokroku zúčastněné strany potvrzují, že je třeba procesy dále zefektivnit, přičemž prioritami jsou integrace podávání zpráv, proporcionalita a modernizace technologií.

V této souvislosti Komise:

- *Podpoří přechod od současného způsobu podávání zpráv k integrovanějšímu podávání zpráv v oblasti obezřetnosti, statistiky a řešení krize bank, jehož základními kameny budou robustní mechanismy správy a řízení a společný datový slovník, a bude motivovat příslušné orgány, aby na základě doporučení Společného výboru pro bankovní výkaznictví pokračovaly v technické práci a dosáhly hmatatelných zlepšení.*
- *S ohledem na všechny dostupné možnosti, jak zlepšit konkurenceschopnost bankovního sektoru EU, včetně případného přezkumu mandátu orgánu EBA, navrhne v případě potřeby cílené legislativní změny, kterými orgán EBA uloží povinnost dosáhnout na technické úrovni větší proporcionality, zjednodušení a automatizace podávání zpráv, a to včetně prahových hodnot významnosti pro drobné chyby ve zprávách a dalších aspektů, které neúměrně zvyšují zátěž spojenou s podáváním zpráv.*
- *Navrhne změny nařízení o orgánu EBA týkající se aktů úrovně 2, které budou odrážet změny představené v návrhu na změnu nařízení o orgánu ESMA v rámci balíčku týkajícího se integrace trhů a dohledu (MISP). Vyzve orgán EBA, aby přepracoval svůj jednotný interaktivní soubor pravidel tak, že na svých internetových stránkách přímo propojí všechny pokyny úrovně 3 a otázky a odpovědi s odpovídajícími ustanoveními právního rámce, čímž se zlepší dostupnost a transparentnost. V rámci tohoto procesu by orgán EBA mohl provést kontrolu stávajících otázek a odpovědí a odstranit ty, které jsou zastaralé.*
- *Podpoří orgán EBA a další orgány, aby v souladu s nařízením o lepším sdílení údajů pravidelně přezkoumávaly, omezovaly a odstraňovaly duplicity v podávání zpráv.*
- *Bude spolupracovat s vnitrostátními orgány s cílem omezit dodatečné vnitrostátní podávání zpráv, neboť to výrazně zvyšuje složitost a zatížení subjektů podávajících zprávy. Bude motivovat vnitrostátní orgány, aby plně využívaly možnosti sdílení údajů v rámci nařízení o lepším sdílení údajů.*

4. Konkurenceschopnost jako společná odpovědnost

Zvýšení konkurenceschopnosti bankovního sektoru EU bude vyžadovat změnu kultury u všech příslušných zúčastněných stran. Rizika v bankovním sektoru je třeba řádně řídit,

²⁸ Evropský orgán pro bankovnictví (2026), [*Efficient reporting: simpler, smarter, proportionate*](#) (Efektivní podávání zpráv: jednodušší, chytřejší, přiměřené).

zejména v současné situaci, kdy se k již známým rizikům souvisejícím s úvěry, provozem a vývojem na trzích nyní přidávají nová rizika spojená s kybernetickými aktivitami, geopolitickým napětím a hrozbami v oblasti životního prostředí a klimatu. Řízení rizik by se však mělo zaměřit na podstatné hrozby a upustit od přístupů založených výhradně na dodržování předpisů, aby bylo možné zajistit efektivnější, komplexnější a cílenější přístup k řízení rizik.

Komise by měla aktivněji sledovat a zajišťovat přiměřenou rovnováhu mezi podstupováním rizik a finanční stabilitou, aby rámec a jeho uplatňování nebránilo konkurenceschopnosti a růstu. Regulační orgány a orgány dohledu by se měly zaměřit na rizika, která mají největší význam pro celkovou finanční stabilitu, a nezastávat přístup nulové tolerance rizika, neboť by to mohlo bránit bankám v podpoře hospodářské činnosti. Tvůrci politik by se měli zdržet zachovávání vnitrostátních specifik, která vedou k roztržitosti trhu. Nástroje vyvozování odpovědnosti by měly být využívány v maximální možné míře a v případě, že se ukáží jako neúčinné, by měly být posíleny.

Komise je hlavním orgánem EU odpovědným za plnění mandátu EU v oblasti konkurenceschopnosti a hospodářské soutěže. V budoucnu bude Komise intenzivněji využívat své pravomoci k pravidelnému přezkumu fungování evropského bankovního systému a jeho dopadu na vnitřní trh, čímž přispěje k zajištění toho, aby činnosti dohledu a řešení krize bank zůstaly účinné, přiměřené a podporovaly hladké fungování jednotného trhu a konkurenceschopnost EU²⁹. Komise spolupracuje s orgánem EBA, aby zajistila, že jeho pokyny v oblasti dohledu, zejména v souvislosti s postupy dodržování a vysvětlování, byly přiměřené.

Zároveň banky, jejich vrcholoví manažeři a zaměstnanci, jakož i auditoři a účetní musí být ochotni zapojit se do této změny postoje a převzít větší odpovědnost za uplatňování právních předpisů na základě zohlednění významnosti. Zatímco regulační orgány a orgány dohledu by měly zaujmout přiměřenější přístup a snažit se o snížení složitosti, rozsahu a míry podrobnosti svých opatření – ať už jde o právní předpisy, pokyny či otázky a odpovědi –, banky musí přispět svým dílem tím, že se zdrží neustálých žádostí o pokyny ve snaze dosáhnout stále vyššího stupně právní jistoty. Dodržování právních předpisů by se mělo odvíjet od jejich věcné podstaty, a nemělo by se k němu přistupovat jako k odškrtačnické políček na seznamu povinností. Je naší společnou odpovědností změnit chování, které společně vedlo k vytvoření bankovního prostředí, které je až příliš normativní, nadměrně složité a dominuje mu neochota přijmout riziko.

V této souvislosti Komise:

- *Bude spolupracovat s orgánem EBA, orgány dohledu a účastníky trhu s cílem jasněji rozlišit požadavky – jejichž dodržování je povinné – od nezávazných pokynů, které harmonizují způsob uplatňování těchto požadavků.*
- *Zváží, zda by orgán EBA a rada ESRB neměly dostat mandát k pravidelnému vypracovávání zpráv o přiměřenosti kapitálových požadavků na banky v celé EU s*

²⁹

Článek 32 nařízení (EU) č. 1024/2013 a článek 94 nařízení (EU) č. 806/2014.

cílem posílit stávající procesy vyvozování odpovědnosti (v kontextu Evropského parlamentu a vnitrostátních parlamentů, jakož i Rady a vlád členských států).

- *Bude spolupracovat s orgány EU a vnitrostátními orgány s cílem zajistit, aby dohledové postupy byly neutrální z hlediska organizačního modelu banky a neodrazovaly od přeshraniční bankovní činnosti, ani od činnosti vykonávané prostřednictvím poboček, ani prostřednictvím volného poskytování služeb.*
- *Bude pořádat pravidelné diskuse s jednotným mechanismem dohledu a Jednotným výborem pro řešení krizí, případně i s dalšími příslušnými zúčastněnými stranami, za účelem projednání fungování bankovního systému a dopadu opatření v oblasti dohledu a řešení krize bank na hladké fungování vnitřního trhu.*

5. Zapojení a další kroky

V tomto sdělení Komise nastínila cestu ke konkurenceschopnějšímu bankovnímu sektoru EU, který bude efektivněji propojovat úspory s investicemi, lépe využije potenciál jak přeshraničních, tak vnitrostátních trhů a zajistí, aby domácnosti a podniky měly co nejširší výběr možností financování, co nejnižší náklady a co nejvyšší výnosy. Konkurenceschopnější bankovní sektor musí být odolný, ziskový a otevřený konkurenci a inovacím. Realizace tohoto plánu bude vyžadovat zásadní, komplexní a do budoucna orientovanou reformu zaměřenou na významná zlepšení.

Komise bere na vědomí záměr spolunormotvůrců reformovat bankovní rámec a posílit konkurenceschopnost bank v EU, jak bylo uvedeno v závěrech Evropské rady z prosince 2025³⁰ a z března 2026³¹, jakož i ve výroční zprávě Evropského parlamentu o bankovní unii³².

Komise proto vybízí všechny zúčastněné strany, aby při provádění nezbytných reforem postupovaly s velkými ambicemi, a vítá zpětnou vazbu k tomuto sdělení, jelikož připravuje opatření, která mají být navržena v prvním čtvrtletí roku 2027.

³⁰ Evropská rada (prosinec 2025), [*Závěry Rady o zjednodušení regulace finančních služeb v Unii*](#).

³¹ [*Závěry ze zasedání Evropské rady*](#) (březen 2026).

³² Evropský parlament (duben 2026), [*Bankovní unie – výroční zpráva za rok 2025*](#).