

13. 3. 2012

Veźměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

Novelizace v oblasti dohledu nad finančními trhy

Dne 31. ledna 2012 byl ve Sbírce zákonů publikován zákon č. [37/2012](#) Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s reformou dohledu nad finančním trhem v Evropské unii. Zákon představuje transpozici Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/78/EU ze dne 24. listopadu 2010 s ohledem na pravomoci Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění) a Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy).



WEINHOLD LEGAL

Nová směrnice byla přijata jako reakce na finanční krizi z let 2007 a 2008. Cílem směrnice je zejména posílení požadavků na dohled nad finančními trhy v Evropské unii za účelem lepší ochrany občanů a obnovení důvěry ve finanční systém.

Relevantní ustanovení směrnice byla do českého právního řádu transponována prostřednictvím dílčích novelizací následujících zákonů:

- o bankách;
- o spořitelních a úvěrových družstvech;
- o dohledu v oblasti kapitálového trhu;
- o kolektivním investování;
- o podnikání na kapitálovém trhu;
- o finančních konglomerátech;
- o platebním styku;
- o správních poplatcích.

Dohled nad finančními trhy v České republice je v současné době integrován do jednoho orgánu, kterým je Česká národní banka. Ta počínaje 1. dubnem 2006 převzala agendu Komise pro cenné papíry, Úřadu pro dozor nad pojišťovnictvím a penzijním připojištěním a Úřadu pro dohled nad družstevními záložnami.

Podstata transpozice směrnice spočívá v oprávnění nebo povinnosti spolupráce České národní banky, jako vnitrostátního orgánu dohledu nad finančními trhy, s evropskými orgány dohledu:

- Evropským orgánem pro bankovníctví;
- Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy; a
- Evropskou radou pro systémová rizika.

Evropský orgán pro bankovnínictví nahrazuje, a v určitých ohledech také rozšiřuje funkci Evropského bankovního výboru. V podmínkách České republiky se na něj Česká národní banka bude moci obrátit s řešením sporů ve specifických situacích, dále vůči němu má informační povinnosti v oblasti bankovního dohledu a dohledu nad družstevními záložnami (např. o udělených a odňatých licencích, licencích k výkonu bankovních činností prostřednictvím pobočky udělených zahraniční bance, která má sídlo v jiném členském státě) a také od něj (resp. od orgánů bankovního dohledu jiných států) může získávat vymezené informace (např. informace o řízení banky nebo zahraniční banky, o ukazateli kapitálové přiměřenosti na individuálním a konsolidovaném základě) a koordinovat vybrané aktivity (např. vyžádat si stanovisko k udělení opatření k nápravě u skupiny evropské ovládané banky nebo skupiny evropské finanční holdingové osoby, u kterých vykonává bankovní dohled na konsolidovaném základě).

V oblasti kapitálových trhů a kolektivního investování zavádí novela pro Českou národní banku rámcově obdobný rozsah práv a povinností vůči Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy (tzn. zejména ohledně informační povinnosti, možnosti řešení sporů či spolupráce a koordinace).

Evropská rada pro systémová rizika není orgánem dohledu v pravém slova smyslu. Její úlohou, jako nezávislého orgánu Evropské unie, je makro-ekonomický dohled nad finančními trhy. Evropská rada pro systémová rizika má předcházet nebo zamezovat systematickým rizikům a přispívat k finanční stabilitě EU prostřednictvím rozvíjení finančního systému.

Posledním orgánem dohledu je Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění. Promítnutí obsahu jeho činnosti do českého právního řádu ale není předmětem této novelizace.

Schopnost směrnice jako součásti širšího spektra opatření přispívat k zamezení vzniku nebo mírnění průběhu finančních krizí bude hypoteticky (pokud vůbec) možné vyhodnotit až v dlouhodobém časovém horizontu.



Radek Matušík

[Weinhold Legal, v. o. s.](#)

Charles Square Center
Karlovo náměstí 10
120 00 Praha 2

Tel.: +420 225 385 333

Fax: +420 225 385 444

e-mail: wl@weinholdlegal.com

Další články:

- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc duben 2026](#)
- [Zaměstnanecké benefity dle ustanovení § 6 odst. 9 písm. d\) zákona o daních z příjmů v roce 2026](#)
- [Flotilová novela: Kdo a kdy musí nově získat licenci k distribuci pojištění?](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc březen 2026](#)
- [Převodní ceny v judikatuře a sporech se správcem daně](#)
- [Nový daňový režim ESOP v České republice od roku 2026. Posun k ekonomické realitě a mezinárodním standardům?](#)
- [Preventivně-sankční funkce náhrady nemajetkové újmy za porušení osobnostních práv pohledem Ústavního soudu](#)
- [SCHEJBAL& PARTNERS stáli u získání jedné z prvních licencí dle MiCA v ČR](#)
- [Mezinárodní dožádání a lhůta pro stanovení daně: kritéria účelnosti, věcnosti a včasnosti v judikatuře](#)
- [Prověřování zahraničních investic a kybernetická regulace: řízená služba jako nová transakční proměnná](#)
- [Nová úprava kvalifikovaných zaměstnaneckých opcí](#)