

2. 2. 2021

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

# Novinky z oblasti české a evropské regulace finančních institucí za měsíc leden 01/2021

Vážení čtenáři, přinášíme Vám pravidelné aktuality z oblasti české a evropské regulace finančních institucí za měsíc leden 2021. V lednovém vydání newsletteru se dozvíte, mimo jiné, o nové webové aplikaci ČNB shromažďující její stanoviska a odpovědi, o nových povinnostech vyplývajících ze silného ověření uživatele dle PSD2, o připravovaném zákonu implementující předpisy EU týkající se unie kapitálových trhů, o nových regulačních technických normách ohledně pracovníků investičních podniků, jejichž činnosti jsou spojeny s podstupováním rizik a nástrojů používaných pro účely pohyblivé složky odměny či o digitalizačním projektu ČBA zaměřeným na zavádění a propagaci bankovní identity. Aktuality dělíme vždy podle příslušných regulovaných sektorů.

## Regulace s působností napříč sektory

- 14/01: ČNB – Stanoviska a odpovědi na odborné regulatorní dotazy na jednom místě – ČNB spustila novou webovou [aplikaci](#) uveřejňující stanoviska a odpovědi na regulatorní dotazy s databází obsahující stanoviska a odpovědi ČNB od roku 2008. Tato aplikace zároveň nahrazuje dosavadní způsob publikace odpovědí na dotazy.
- 11/01: Vláda – Účast v bankovní unii – Vláda projednala aktualizovanou [studii](#) o dopadu (ne)účasti České republiky v bankovní unii EU. Aktualizace se zaměřuje především na oblast dohledu, řešení krizí a pojištění vkladů. Vzhledem k solidní stabilitě bankovního sektoru v ČR setrvala vláda na svém doporučení prozatím neusilovat o vstup do bankovní unie, a to s odůvodněním, že by účast neznamenal bezprostřední posílení stability. Další aktualizace této studie by měla proběhnout během následujících tří let.
- 08/01: EIOPA – Uzavření memorand o porozumění mezi orgány EEA a Bank of England – Od 01/01 2021, ve spojitosti s koncem přechodného období po Brexitu, nabyla účinnosti memoranda o porozumění mezi EIOPA, příslušnými vnitrostátními orgány zemí EEA a Bank of England jakožto orgánem pro obezřetnostní regulaci a finanční dozor, a to:
  - multilaterální [memorandum](#) o spolupráci v oblasti dohledu, vymáhání práva a výměně informací mezi příslušnými vnitrostátními orgány zemí EEA a orgány Spojeného království; a
  - bilaterální [memorandum](#) o výměně informací a vzájemné pomoci v oblasti regulace pojištění a dohledu mezi EIOPA a příslušnými orgány Spojeného království.
- 01/01: Silné ověření uživatele (SCA) při platbě kartou na internetu – Po 18 měsíčním odkladu začíná od 1. ledna 2021 platit [povinnost](#) pro všechny poskytovatele platebních služeb, včetně jiných subjektů podílejících se na zpracovávání platebních transakcí, k silnému (alespoň dvoufaktorovému) ověřování uživatelů u plateb kartou na internetu v souladu s revidovanou směrnicí EU č. 2015/2366 o platebních službách na vnitřním trhu ([PSD2](#), implementovaná do zákona o platebním styku v podobě § 223 a násl.). Kromě již poměrně běžně rozšířených autentizačních mobilních aplikací (např. George od České spořitelny) přibude, v případech

ověřování bez mobilní aplikace, povinnost potvrdit transakci na internetové platební bráně zadáním speciálního hesla. Zákon v určitých specifických případech stanoví z této povinnosti výjimku (např. v případě nízkých částek transakcí či transakcí s nízkou mírou rizika).

- 28/12: Návrh zákona implementující předpisy EU týkající se unie kapitálových trhů – Na konci prosince předložila vláda poslanecké sněmovně návrh [zákona](#) implementující předpisy EU související s projektem unie kapitálových trhů. Cílem tohoto zákona, potažmo jím implementovaných evropských předpisů, je integrace kapitálových trhů členských států EU. Mezi významné změny patří např.:
  - revize kapitálových požadavků na obchodníky s cennými papíry;
  - harmonizace právní úpravy krytých dluhopisů;
  - právní úprava přeshraničního nabízení investičních fondů;
  - podpora růstu trhu malých a středních podniků;
  - právní úprava transparency v oblasti financování udržitelnosti; a
  - harmonizace a zjednodušení přeshraničního poskytování služeb skupinového financování (tzv. crowdfunding).

Konečná lhůta pro implementaci předpisu je 10. listopadu 2021.

## Investiční společnosti a fondy

- 21/01: EBA – Regulační technické normy (RTS) ohledně pracovníků investičních podniků, jejichž činnosti jsou spojeny s podstupováním rizik a nástrojů používaných pro účely pohyblivé složky odměny – EBA zveřejnila [dva finální návrhy](#) týkající se RTS ke směrnici o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky (IFD). [První](#) z nich se týká kritérií pro identifikaci kategorií personálu, jejichž odborná činnost má podstatný dopad na rizikový profil investičního podniku nebo na aktiva, která spravuje podle IFD (tzv. "risk takers"). [Druhá](#) RTS zavádí požadavky na investiční podniky týkající se dodatečného kapitálu Tier 1 a Tier 2 a dalších nástrojů používaných pro účely pohyblivé složky odměny, aby bylo zajištěno, že tyto nástroje odpovídajícím způsobem odrážejí úvěrovou kvalitu investičního podniku (viz čl. 32 IFD).
- 13/01: ESMA – Veřejné prohlášení k rozhodnutí investovat z vlastního podnětu (tzv. *reverse solicitation*) podle MiFIDII po Brexitu – V souvislosti s pochybnými praktikami některých společností týkajícími se *reverse solicitation* ve spojitosti s koncem přechodného období po Brexitu, vydala ESMA [prohlášení](#) připomínající společnostem, jaké jsou požadavky k poskytování investičních služeb retailovým nebo profesionálním klientům společnostmi, které nebyly založeny nebo se nenacházejí v EU.
- 06/01: ESMA – Akce společného dohledu (*Common Supervisory Action - CSA*) týkající se UCITS – ESMA spustila ve spolupráci s příslušnými národními orgány CSA zaměřenou na dohled nad náklady a poplatky UCITS v rámci EU. CSA bude prováděna během roku 2021. Cílem této akce je posoudit (i) dodržování příslušných ustanovení týkajících se nákladů v rámci UCITS dohlíženými subjekty, a (ii) dodržování povinnosti nezatěžovat investory nepřiměřenými náklady. CSA se také zaměří na techniky EPM (*Efficient Portfolio Management*) a jejich soulad s požadavky podle UCITS a s [pokyny](#) ESMA ohledně ETF/UCITS.

## Kapitálový trh

- 28/01: ESMA - Aktualizace seznamu Q&A týkajících se registrů obchodních údajů (*trade repositories*) podle EMIR - [Q&A](#) se aktualizují v části dotazů týkajících se registrů obchodních údajů, do které se přidává bod 3b, který objasňuje, jak správně postupovat při hlášení valuací derivátů v různých situacích (zejména bližší detaily ohledně hlášení a výpočtu *mark-to-market* hodnot). Dále se nově přidává bod 57, který zavádí postup pro řádné ukončení derivátů v případech, kdy ohlašující protistrana přestane existovat.
- 28/01: ESMA - Aktualizace seznamu Q&A týkajících se ohlašování podle [SFTR](#) - Do [Q&A](#) se přidávají následující body:
  - dodatečné hlášení událostí, které nebyly včas ohlášeny;
  - aktualizace záznamů o nesplacených obchodech spočívajících ve financování cenných papírů (*Securities Financing Transactions - SFT*) registry obchodních údajů (*Trade repositories*) na základě reportů protistran; a
  - provozní aspekty týkající se podávání zpráv finančními protistranami jménem malých nefinančních protistran podle čl. 4 odst. 3 SFTR.
- 27/01: EK - Rozhodnutí o rovnocennosti ohledně ústředních protistran z USA - EK přijala [rozhodnutí](#), podle kterého byly splněny podmínky stanovené nařízením EMIR a režim Securities and Exchange Commission (SEC) pro ústřední protistrany z USA se tím stává rovnocenný pravidlům EU. Toto rozhodnutí je prvním krokem k tomu, aby ústřední protistrany z USA registrované u SEC byly uznány i v EU. Americké protistrany tak budou moci zažádat ESMU o své uznání. V případě kladného vyřízení žádosti budou americké ústřední protistrany oprávněné poskytovat centrální clearingové služby i v EU. Rozhodnutí se vztahuje pouze na "kryté clearingové agentury" regulované SEC.
- 18/01: ESAS - Finální návrh implementačních technických standardů (ITS) podle směrnice o doplňkovém dozoru nad úvěrovými institucemi, pojišťovnami a investičními podniky ve finančním konglomerátu ([FICOD](#)) - Evropské orgány dohledu předaly EK finální [návrh](#) ITS podle směrnice FICOD týkající se šablon hlášení pro vnitroskupinové transakce (IGT) a koncentrace rizik (RC). Cílem tohoto návrhu je harmonizace šablon IGT a RC podle FICOD pro konglomeráty, aby byl zlepšen konvergenční přehled o rizicích specifických pro skupiny, především pak o riziku nákazy. Navrhované datum účinnosti je 01/01 2022.
- 13/01: ESMA - Stanoviska k limitům pozic podle MiFIDII/MiFIR - ESMA zveřejnila dvě stanoviska k limitům pozic týkajících se komoditních derivátů podle MiFIDII/MiFIR. [První](#) se týká smluv EEX Phelix DE Base Power, [druhý](#) pak EEX Phelix DE/AT Power Base. V obou případech se ESMA vyjádřila k navrhovaným limitům pozitivně s tím, že jsou v souladu jak s cíli ustanovenými v MiFIDII, tak s metodikou k určení těchto limitů.

## Pojišťovny

- 28/01: EIOPA - Výroční zpráva mapující navýšení kapitálového požadavku podle směrnice Solventnost II - EIOPA zveřejnila výroční [zprávu](#) mapující využívání navýšení kapitálového požadavku k solventnostnímu kapitálovému požadavku během roku 2019 na základě směrnice [Solventnost II](#). Analýza vychází z dat sbíraných od podniků a pojišťovacích skupin a je doplněna o výsledky průzkumu zahrnující otázky jak kvalitativního, tak kvantitativního typu.

## Banky

- 07/01: ČBA - Bankovní identita - Na konci roku 2019 došlo ke schválení zákona novelizujícího

zákon o bankách a AML zákon, který doplnil činnosti, které mohou banky a pobočky zahraničních bank vykonávat, o identifikační služby sestávající z:

- 1) poskytování elektronické identifikace a autentizace;
- 2) poskytování služeb vytvářejících důvěru; a
- 3) poskytování služeb souvisejících s elektronickou identifikací, autentizací a se službami vytvářejícími důvěru,

dohromady tvořící tzv. *bankovní identitu*. Jinými slovy, bankovní identita je identifikační metoda, pomocí níž se klienti bank mohou v online prostředí (veřejná správa, e-sloužby) identifikovat obdobným způsobem, jako když se přihlašují do elektronického bankovníctví. ČBA nyní startuje [digitalizační projekt](#) zaměřený právě na zavádění a propagaci bankovní identity, kterou v současné době spouští první české banky. Akreditaci zatím získaly tři banky a očekává se, že další budou následovat.

## AML

- Vyjmutí Mongolska a Baham ze seznamů rizikových oblastí - Dle nařízení EU [2021/37](#) bylo Mongolsko vyřazeno z tabulky identifikující vysoce rizikové třetí země. Zároveň FATF rozhodl o vynětí Baham ze seznamu jurisdikcí, jejichž AML/CFT systém vykazuje strategické nedostatky. Bahamy však dále zůstávají na seznamu EU rizikových třetích zemí.



**Mgr. Ondřej Havlíček, LL.M.**



**Mgr. Matěj Šarapatka, LL.M.**

**schönherr**  
ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

[Schönherr Rechtsanwälte GmbH, organizační složka](#)

Jindřišská 937/16

110 00 Praha 1

Tel.: +420 225 996 500

Fax: +420 225 996 555

e-mail: [office.czechrepublic@schoenherr.eu](mailto:office.czechrepublic@schoenherr.eu)

© EPRAVO.CZ - Sbírka zákonů, judikatura, právo | [www.epravo.cz](http://www.epravo.cz)

## Další články:

- [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](#)
- [Silná koruna: jaké dopady má posilující koruna na české firmy](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc únor 2026](#)