



EVROPSKÁ  
KOMISE

V Bruselu dne 28.11.2018  
COM(2018) 766 final

**SDĚLENÍ KOMISE SDĚLENÍ KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU,  
EVROPSKÉ RADĚ, RADĚ A EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANCE**

**Třetí zpráva o pokroku při snižování úvěrů v selhání a snižování dalších rizik  
v bankovní unii**

{SWD(2018) 472 final}

# **SDĚLENÍ KOMISE SDĚLENÍ KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU, EVROPSKÉ RADĚ, RADĚ A EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANCE**

## **Třetí zpráva o pokroku při snižování úvěrů v selhání a snižování dalších rizik v bankovní unii**

### **Úvod**

V současné hospodářské a finanční situaci by Evropská unie měla využít tuto příležitost k posílení hospodářské a měnové unie. V souladu s plánem na prohlubování hospodářské a měnové unie, který Komise přijala dne 6. prosince 2017<sup>1</sup>, a v souladu s agendou lídrů<sup>2</sup> je i nadále jedním z hlavních cílů politiky Unie dokončení bankovní unie. Dokončení bankovní unie dále posílí důvěru v bankovní sektor a šířeji v hospodářské a měnové unii. To podpoří odolnost hospodářské a měnové unie vůči negativním otřesům, neboť umožní větší soukromé sdílení přeshraničních rizik.

Toto sdělení je příspěvkem k prosincovému zasedání Evropské rady a eurosummitu v inkluzivním formátu 27 členských států, jež projednají pokrok při posilování Evropského mechanismu stability (ESM) a při dokončení bankovní unie, včetně dalších kroků k vytvoření evropského systému pojištění vkladů v souladu s prohlášením přijatým na červnovém eurosummitu v inkluzivním formátu. Tento pokrok by měl probíhat souběžně s pokrokem při snižování rizik.

Jak zdůraznila Komise ve svém sdělení ze dne 11. října 2017<sup>3</sup>, bankovní unii je třeba dokončit prostřednictvím současného snižování rizik a sdílení rizik na základě plánu Rady z června 2016<sup>4</sup>. Snižování rizik a sdílení rizik se vzájemně doplňují a posilují. K pokroku by proto mělo docházet v různých oblastech současně, včetně dohody o jištění pro Jednotný fond pro řešení krizí a o evropském systému pojištění vkladů.

Jednou z klíčových oblastí pro snižování rizika v evropském bankovním sektoru je další snížení objemu úvěrů v selhání. Finanční krize a následné recese vedly k tomu, že neschopnost dlužníků splácet úvěry se stala rozšířenějším jevem, jelikož více osob a společností bylo vystaveno trvajícím platebním potížím, a dokonce úpadku. Bylo tomu tak zejména v členských státech, jež čelily dlouhé nebo hluboké recesi. Následně mnohé banky ve svém účetnictví zaznamenaly hromadění úvěrů v selhání. Vysoký podíl úvěrů v selhání zůstává závažným problémem, zejména pro některé členské státy. Vysokými stavy úvěrů v selhání může být dotčena výkonnost bank. Zprvu, úvěry v selhání přinášejí bance menší

---

<sup>1</sup> COM(2017) 821.

<sup>2</sup> <http://www.consilium.europa.eu/media/21594/leaders-agenda.pdf>.

<sup>3</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017DC0592>.

<sup>4</sup> <https://www.consilium.europa.eu/cs/press/press-releases/2016/06/17/conclusions-on-banking-union/>.

zisk než úvěry, které v selhání nejsou, a snižují tak její ziskovost a mohou způsobit ztráty, jež snižují kapitál banky. Za druhé, úvěry v selhání vážou významné objemy bankovních zdrojů, lidských i finančních. To snižuje schopnost banky půjčovat, mimo jiné i malým a středním podnikům. Na druhé straně tento negativní účinek z hlediska nabídky úvěrů snižuje také schopnost podniků investovat, a tedy citelně ovlivňuje reálnou ekonomiku.

S cílem snížit vysoký objem úvěrů v selhání se shodla Unie na komplexním souboru opatření vytyčeném v „Akčním plánu pro řešení úvěrů v selhání v Evropě“<sup>5</sup>, který se nyní provádí. V reakci na tuto potřebu, která jde nad rámec plánu Rady z června 2016, předložila Komise v březnu 2018 specializovaný a komplexní balíček opatření zaměřených na další snižování úvěrů v selhání. Rada rovněž souhlasila, že se k tématice úvěrů v selhání bude pravidelně vracet, aby posoudila dosažený pokrok na základě hodnocení ze strany Komise. Toto sdělení představuje třetí takovou zprávu o pokroku, jež reaguje na očekávání Rady. Doplnuje zprávu o pokroku v oblasti unie kapitálových trhů, jež byla dnes rovněž přijata.

## 1. ŠIRŠÍ SOUVISLOSTI: SNIŽOVÁNÍ RIZIK V UNII

V posledním desetiletí Unie a její členské státy vyvinuly značné úsilí zaměřené na snížení rizika v bankovním sektoru<sup>6</sup>. Řada opatření přijatých od skončení finanční krize výrazně v praxi upevnila solventnost bank, jejich pozice využívající pákový efekt a jejich likviditu, podstatně zlepšila správu v rámci bankovního sektoru a dohled nad ním a významně posílila schopnost bank obstát v krizích. Průměrný kapitálový poměr tier 1<sup>7</sup> bank eurozóny pod přímým dohledem jednotného mechanismu dohledu se zvýšil ze 14,18 % ve 2. čtvrtletí 2017 na 14,67 % ve 2. čtvrtletí 2018. Toto posílení kapitálových pozic se odráží také ve vyšším pákovém poměru. Průměrný pákový poměr<sup>8</sup> se dále zvýšil z 5,08 % ve 2. čtvrtletí 2017 na 5,14 % ve 2. čtvrtletí 2018. Banky eurozóny si udržely také svou odolnost vůči likviditním šokům, když ukazatel krytí likvidity zůstal ve 2. čtvrtletí 2018 stabilní a činil 140,92 % oproti 142,79 % ve 2. čtvrtletí 2017. To vše svědčí o rozhodném postupu s cílem snížit riziko v celé eurozóně. V důsledku toho jsou rizika řešena účinněji a rovnoměrněji. Z nedávno provedeného zátěžového testu vyplývá, že úsilí bank o navýšení vlastního kapitálu v posledních letech posílilo jejich odolnost a schopnost vyrovnat se s otřesy, což potvrzuje zdravý stav evropského bankovního systému.

Jak bylo načrtnuto ve sdělení o bankovní unii z roku 2017<sup>9</sup> a potvrzeno ve druhé zprávě o pokroku při snižování úvěrů v selhání<sup>10</sup>, Komise prosazuje další podstatná a vzájemně se

<sup>5</sup> <https://www.consilium.europa.eu/cs/press/press-releases/2017/07/11/conclusions-non-performing-loans/>.

<sup>6</sup> Viz též: „Monitorovací zpráva o ukazatelích týkajících se snižování rizik“  
[https://www.consilium.europa.eu/media/37029/joint-risk-reduction-monitoring-report-to-eg\\_november-2018.pdf](https://www.consilium.europa.eu/media/37029/joint-risk-reduction-monitoring-report-to-eg_november-2018.pdf).

<sup>7</sup> Kapitálový poměr tier 1 je poměr kmenového kapitálu tier 1 banky – tj. její základní kapitál a zveřejněné rezervy – a jejich celkových rizikově vážených aktiv.

<sup>8</sup> Tj. plně využitý pákový poměr (získá se tak, že se kapitál tier 1 vydělí celkovými aktivy banky), který je vypočten podle přísnějších požadavků a předložen před rokem 2019, kdy končí přechodná fáze. Změkčující účinek přechodného období pro zavedení se nebere v úvahu.

<sup>9</sup> COM(2017) 592 ze dne 11. října 2017.

doplňující opatření ke snížení rizika a zvýšení odolnosti evropského bankovního sektoru. Například v prosinci 2016 navrhla Komise „balíček ke snížení rizik“ v bankovníctví, což je významný legislativní balíček, který přezkoumává směrnici o ozdravných postupech a řešení krize bank, nařízení o jednotném mechanismu pro řešení krizí, směrnici o kapitálových požadavcích (CRD IV) a nařízení o kapitálových požadavcích (CRR) s cílem dalšího snížení zbývajících rizik v bankovním sektoru<sup>11</sup>. Komise vítá pokrok dosažený v trialogu mezi Evropským parlamentem, Radou a Komisí během jednání o tomto balíčku, jenž by měl umožnit dosáhnout dohody před koncem roku. V roce 2016 Komise také přijala návrh směrnice o rámcích pro preventivní restrukturalizaci, druhé šanci a opatřeních ke zvýšení účinnosti postupů restrukturalizace, insolvence a oddlužení<sup>12</sup>. Účinná pravidla pro restrukturalizaci a insolvenční mají vskutku zásadní význam pro předcházení úvěrům v selhání a jejich snižování.

**Tabulka 1: Realizace plánu na dokončení bankovní unie**

| POPIS POLITIKY |                                                                                                    | <br>EVROPSKÝ<br>PARLAMENT | <br>RADA MINISTRŮ |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.             | Evropský systém pojištění vkladů                                                                   | ●                                                                                                           | ●                                                                                                    |
| 2.             | Reforma kapitálových požadavků                                                                     | ●                                                                                                           | ●                                                                                                    |
| 3.             | Schopnost absorbovat ztráty a schopnost rekapitalizace (nařízení a                                 | ●                                                                                                           | ●                                                                                                    |
| 4.             | Společné jištění                                                                                   | ●                                                                                                           | ●                                                                                                    |
| 5.             | Další rozvoj sekundárních trhů pro úvěry v selhání, včetně efektivnějšího zpětného získání hodnoty | ●                                                                                                           | ●                                                                                                    |
| 6.             | Minimální krytí ztrát z nevykonných expozic                                                        | ●                                                                                                           | ●                                                                                                    |

● DOHODA JE MOŽNÁ, PROKÁŽOU-LI VŠECHNY ORGÁNY UNIE SILNOU POLITICKOU VŮLI

● RYCHLÁ DOHODA PROSTŘEDNICTVÍM BĚŽNÝCH POSTUPŮ JE MOŽNÁ

<sup>10</sup> COM(2018) 133 ze dne 14. března 2018.

<sup>11</sup> [http://europa.eu/rapid/press-release\\_IP-16-3731\\_en.htm](http://europa.eu/rapid/press-release_IP-16-3731_en.htm).

<sup>12</sup> COM/2016/ 723 - 2016/0359(COD).

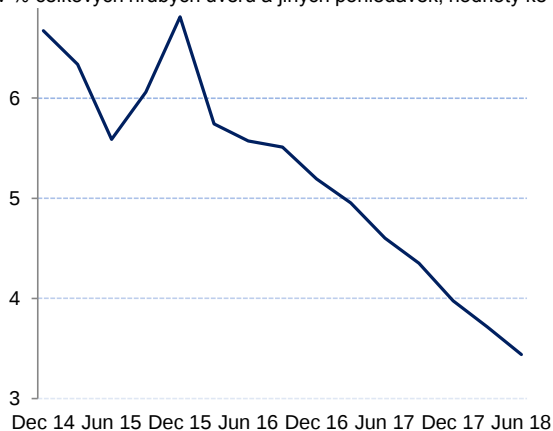
## 2. POSLEDNÍ VÝVOJ V OBLASTI ÚVĚŘŮ V SELHÁNÍ

Podíl úvěrů v selhání v první polovině roku 2018 nadále klesal. To navazovalo na celkový trend zlepšování v posledních letech a potvrdilo jej. Z nejnovějších údajů vyplývá, že hrubý podíl úvěrů v selhání u všech bank EU se dále snížil na 3,4 % (2. čtvrtletí 2018), meziročně o 1,2 procentního bodu (viz graf 1). Podíl úvěrů v selhání u významných institucí<sup>13</sup> za stejné období rovněž klesl téměř o jeden procentní bod na 4,4 %. U tohoto podílu tak pokračoval klesající trend zahájený ve 4. čtvrtletí 2014. Další zdroje údajů s ohledem na dlouhodobý trend naznačují, že podíl úvěrů v selhání se opět blíží své úrovni před krizí (viz graf 2). Také míra opravných položek a rezerv<sup>14</sup> se dále zlepšovala a stoupla na 59 % (2. čtvrtletí 2018).

Grafy 1 a 2: Podíl úvěrů v selhání v Unii

**Hrubé úvěry v selhání a jiné pohledávky v EU celkem,**

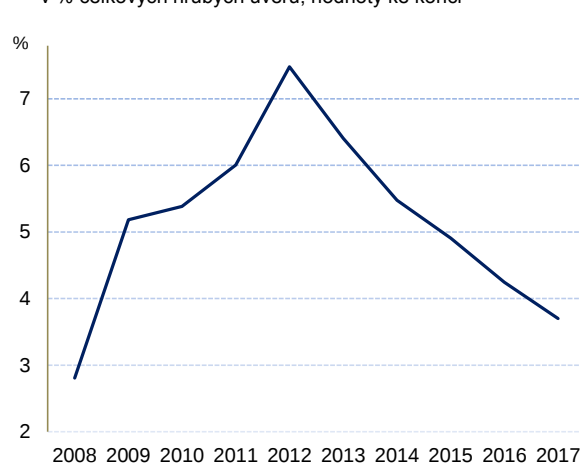
v % celkových hrubých úvěrů a jiných pohledávek, hodnoty ke



Zdroj: Evropská centrální banka

**Celkové úvěry v selhání bank EU,**

v % celkových hrubých úvěrů, hodnoty ke konci



Zdroj: Světová banka - ukazatele světového rozvoje

Podíl úvěrů v selhání se snížil téměř ve všech členských státech. Situace v jednotlivých členských státech se však nadále výrazně liší (viz tabulka 2). Na konci 2. čtvrtletí 2018 mělo 12 členských států nízký podíl úvěrů v selhání (méně než 3 %), ale dosud existují i státy s podstatně vyšším podílem – tři členské státy měly podíl vyšší než 10 %. V důsledku kombinace politických opatření a hospodářského růstu dochází také v členských státech s poměrně vysokým podílem úvěrů v selhání k povzbudivému a trvalému pokroku.

Toto snížení úvěrů v selhání a podílu úvěrů v selhání bylo umožněno díky rozhodnému postupu vedení bank a tvůrců politik zejména v členských státech s poměrně vysokou úrovní úvěrů v selhání. V členských státech existuje trend k dalšímu zlepšování postupů řízení rizik (zejména ve zranitelných bankách) a posilování tvorby opravných položek a rezerv na úvěry v selhání, a tedy ke zlepšování kapitálových pozic bank. Například ve

<sup>13</sup> Tj. úvěrové instituce, nad nimiž vykonává přímý dohled Evropská centrální banka v rámci své kontrolní pravomoci.

<sup>14</sup> Tento podíl ukazuje objem finančních prostředků, jež banka drží v rezervě k pokrytí úvěrových ztrát.

Zdroj: Evropská centrální banka. S ohledem na nedostupnost údajů o opravných položkách a rezervách na úvěry byla míra opravných položek a rezerv pro EU vypočítána tak, že u všech dluhových nástrojů (úvěrů a dluhových cenných papírů) bylo zohledněno znehodnocení a úvěry v selhání.

Španělsku po řešení krize v Banco Popular v roce 2017 ostatní banky urychlily očišťování svých bilancí. Na Kypru úvěry v selhání od konce roku 2015 stále klesají a očekává se, že se ještě výrazněji sníží ve druhé polovině letošního roku, kdy značná část portfolia úvěrů v selhání bude z bankovního sektoru odstraněna, což bude podpořeno prodejem značného objemu úvěrů v selhání. Ke snižování úvěrů v selhání napomáhá také pokračující používání systémů sekuritizace úvěrů v selhání. V Itálii byl v roce 2016 zaveden sekuritizační systém podpořený vládními zárukami (*Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze*, GACS), který byl v září 2018 prodloužen o dalších šest měsíců. Řešení úvěrů v selhání napomáhají také některé další iniciativy v oblasti infrastruktury trhů. Například v Portugalsku jsou iniciativy na podporu koordinace mezi věřiteli (s cílem urychlit restrukturalizaci úvěrů nebo prodeje úvěrů v selhání) vítaným doplňkem kombinace politik.

Obecně lze říci, že prostředí, v němž banky mohou nyní své úvěry v selhání řešit, se v období od skončení krize výrazně zlepšilo. V důsledku toho mohou banky nyní stavět na obnovené stabilitě finančního systému, částečně s pomocí lepšího a jasnějšího regulačního rámce. Tato stabilita umožnila bankám zvýšit jejich interní schopnost správy úvěrů v selhání a jejich řešení. V mnoha případech banky rozvinuly tyto činnosti ve specializované a samostatné subjekty. Kromě této schopnosti banky rovněž využívaly expanzi v oblasti dostupných externích úvěrových služeb, což podpořilo rostoucí zadávání činností spojených s řešením úvěrů v selhání externím subjektům. Trh s obsluhou úvěrů v selhání zjevně vzrostl a v celé Evropě se více rozvinul.

V souladu se zlepšováním regulace v pokrizovém období tak banky a další účastníci trhu získali při řešení úvěrů v selhání značné znalosti a zkušenosti. Stálý růst prodeje úvěrů v selhání a jejich sekuritizace podpořil tento důležitý vývoj ke zralejšímu prostředí pro řešení úvěrů v selhání. Skutečně udržitelné řešení problému zbývajících úvěrů v selhání v Evropě však závisí na dalším úsilí při hledání inovativních přístupů založených na spolupráci. Některé z nich se na trhu již objevují s tím, jak se formují komplexní partnerství mezi různými účastníky trhu, například mezi bankami a specializovanými správci úvěrů z řad třetích stran. To jim ve stále větší míře umožňuje sdílet znalosti a informace. Banky a další subjekty na trhu tímto způsobem mohou činit další kroky v oblasti digitalizace a iniciativ zaměřených na budování platforem (např. koordinace věřitelů nebo úložiště údajů). Tento vývoj může snížit náklady na správu úvěrů v selhání a usnadnit převod úvěrů v selhání z bank do podniků, jež jsou pro nesení příslušné operační a finanční zátěže lépe vybaveny. Trvalá specializace účastníků trhu dále zlepší efektivitu správy a řešení úvěrů v selhání z různých tříd aktiv.

Tato zlepšení mají zásadní význam pro účinné řešení stávajícího objemu úvěrů v selhání. Až dosud se úsilí zaměřovalo do značné míry na úvěry v selhání zajištěné kolaterálem a – v menší míře – na nezajištěné úvěry v selhání v retailovém bankovníctví. Velkou část zbývajících expozic tvoří úvěry v selhání pro podniky a malé a střední podniky, zejména v členských státech, kde byly úvěry v selhání spíše důsledkem hospodářské recese než krize trhů s nemovitostmi. Celkově jsou úvěry v selhání týkající se podniků a malých a středních podniků různorodější povahy a jejich řešení se často může jevit jako složitější.

Správu úvěrů v selhání lze považovat za inflexní bod. Neustále se vyvíjí od krizové činnosti ve strukturovanější a funkční přístup. Pokrok v oblasti obchodu, technologie a regulace se vzájemně vhodně doplňuje, ale musí být i nadále podpořen cílenými politickými rozhodnutími na vnitrostátní i na evropské úrovni. Mohl by pak sloužit jako odrazový můstek, jenž umožní, aby se daný systém vyvinul v plně udržitelnou strukturu, která je

schopna účinně řešit stávající objem úvěrů v selhání a řídit jejich budoucí nahromadění – a tedy mu předcházet.

**Tabulka 2: Úvěry v selhání a opravné položky a rezervy podle členských států<sup>15</sup>**

**Tabulka: Úvěry v selhání a opravné položky a rezervy**

|                      | <b>Hrubé úvěry v selhání a jiné pohledávky</b> (% celkových hrubých úvěrů a jiných) |            | <b>Úvěry v selhání soukr. sektoru*</b> (% úvěrů soukr. sektoru) |          | <b>Opravné položky celkových ztrát (úvěry)**</b> (% celkových problémových úvěrů a úvěrů v selhání) |             |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                      | 2018Q2                                                                              | 2017Q2     | 2018Q2                                                          | 2017Q2   | 2018Q2                                                                                              | 2017Q2      |
| Belgie               | 2,4                                                                                 | 2,8        | 3,4                                                             | 4,0      | 53,9                                                                                                | 50,1        |
| Bulharsko            | 9,2                                                                                 | 12,1       | 14,5                                                            | 19,2     | 64,2                                                                                                | 54,8        |
| Česká republika      | 2,2                                                                                 | 2,9        | 4,1                                                             | 5,3      | 65,2                                                                                                | 53,1        |
| Dánsko               | 2,5                                                                                 | 2,9        | 2,9                                                             | 3,2      | 35,9                                                                                                | 38,4        |
| Německo              | 1,7                                                                                 | 2,3        | 2,8                                                             | 4,3      | 83,6                                                                                                | 43,6        |
| Estonsko             | 1,8                                                                                 | 2,0        | 2,3                                                             | 2,5      | 38,7                                                                                                | 44,6        |
| Irsko                | 8,5                                                                                 | 11,6       | 11,8                                                            | 15,8     | 37,6                                                                                                | 37,6        |
| Řecko                | 44,9                                                                                | 46,9       | 48,4                                                            | 50,6     | 52,2                                                                                                | 49,2        |
| Španělsko            | 4,1                                                                                 | 5,3        | 5,2                                                             | -        | 63,3                                                                                                | 59,9        |
| Francie              | 2,9                                                                                 | 3,4        | 4,0                                                             | 4,6      | 65,4                                                                                                | 59,7        |
| Chorvatsko           | 8,7                                                                                 | 11,7       | 13,3                                                            | 16,5     | 72,9                                                                                                | 68,8        |
| Itálie               | 10,0                                                                                | 12,2       | 12,9                                                            | 15,9     | 59,3                                                                                                | 52,9        |
| Kypr                 | 28,1                                                                                | 33,4       | 44,7                                                            | 52,7     | 48,6                                                                                                | 47,1        |
| Lotyšsko             | 5,9                                                                                 | 5,9        | 8,5                                                             | 9,3      | 38,5                                                                                                | 43,8        |
| Litva                | 3,1                                                                                 | 3,7        | 3,9                                                             | 4,9      | 34,9                                                                                                | 36,3        |
| Lucembursko          | 0,6                                                                                 | 0,7        | 1,8                                                             | 1,8      | 49,8                                                                                                | 51,6        |
| Maďarsko             | 6,7                                                                                 | 10,4       | 9,2                                                             | 15,3     | 76,5                                                                                                | 66,3        |
| Malta                | 3,2                                                                                 | 3,7        | -                                                               | 6,7      | 50,0                                                                                                | 41,8        |
| Nizozemsko           | 2,0                                                                                 | 2,3        | 2,7                                                             | 3,0      | 35,0                                                                                                | 38,3        |
| Rakousko             | 2,9                                                                                 | 4,1        | 4,0                                                             | 5,7      | 65,8                                                                                                | 62,6        |
| Polsko               | 7,0                                                                                 | 6,6        | 7,5                                                             | 7,2      | 67,7                                                                                                | 58,0        |
| Portugalsko          | 11,7                                                                                | 15,5       | 12,9                                                            | 16,2     | 58,5                                                                                                | 49,4        |
| Rumunsko             | 5,9                                                                                 | 8,5        | 7,6                                                             | 11,0     | 77,1                                                                                                | 69,4        |
| Slovinsko            | 7,4                                                                                 | 11,4       | 9,9                                                             | 14,7     | 67,4                                                                                                | 70,4        |
| Slovensko            | 3,8                                                                                 | 4,1        | 4,2                                                             | 4,7      | 84,6                                                                                                | 68,9        |
| Finsko               | 1,1                                                                                 | 1,4        | 2,0                                                             | 2,1      | 33,2                                                                                                | 31,9        |
| Švédsko              | 1,3                                                                                 | 1,2        | 1,5                                                             | 1,4      | 34,5                                                                                                | 34,8        |
| Spojené království   | 1,3                                                                                 | 1,6        | 2,3                                                             | 2,5      | 48,3                                                                                                | 40,6        |
| <b>Evropská unie</b> | <b>3,4</b>                                                                          | <b>4,6</b> | <b>-</b>                                                        | <b>-</b> | <b>59,0</b>                                                                                         | <b>50,8</b> |

Zdroj: Evropská centrální banka, Konsolidované bankovní údaje. Výpočty útvarů Komise (GR pro finanční stabilitu, finanční služby a unii kapitálových trhů)

<sup>15</sup> *Poznámky:* Údaje odpovídají domácím úvěrovým institucím a dceřiným společnostem a pobočkám řízeným ze zahraničí.

\* Údaje specifické pro daný sektor pro EU, pro Maltu (tj. za 2. čtvrtletí 2018) a pro Španělsko (tj. za 2. čtvrtletí 2018) nejsou k dispozici. Údaje specifické pro daný sektor (tj. celková expozice vůči domácnostem a nefinančním podnikům) pro Bulharsko, Německo a Maďarsko jsou k dispozici pouze v účetní hodnotě.

\*\* Údaje o tvorbě rezerv / opravných položek k úvěrům nejsou k dispozici pro Bulharsko, Německo, Španělsko (s výjimkou 2. čtvrtletí 2018), Maďarsko a EU. V těchto případech byly údaje získány tak, že u všech dluhových nástrojů (tj. úvěrů a dluhových cenných papírů) bylo zohledněno znehodnocení.

Navzdory tomuto povzbudivému pokroku úvěry v selhání nadále představují rizika pro hospodářský růst a finanční stabilitu. Celkový objem úvěrů v selhání v celé Unii je stále na úrovni zhruba 820 miliard EUR<sup>16</sup>. Strukturální překážky nadále brání rychlejšímu poklesu stavů u úvěrů v selhání. Kromě jiných prvků jsou v některých případech závažnou překážkou procesy restrukturalizace dluhů, insolventnosti a vymáhání pohledávek, jelikož jsou nadále příliš pomalé a nepředvídatelné. Činnost na sekundárních trzích s úvěry v selhání v některých členských státech roste, podporovaná příslušnými politickými opatřeními (jak bylo vysvětleno výše), ačkoli není dosud dostatečná k tomu, aby podstatně přispěla k úsilí o snižování úvěrů v selhání na strukturálním základě. Jinými slovy, rozvoj sekundárních trhů je povzbudivý, jelikož má v některých členských státech pokračující udržitelnou dynamiku, přičemž banky prodávají velká portfolia. Zájem investorů roste a objem transakcí souvisejících s úvěry v selhání se zvyšuje.

### **3. POKROK V PROVÁDĚNÍ AKČNÍHO PLÁNU RADY**

Rada se ve svém plánu shodla na tom, že se k otázce úvěrů v selhání bude pravidelně vracet, aby zhodnotila jejich vývoj v Unii a na základě hodnocení předloženého Komisí posoudila, jakého pokroku v provádění akčního plánu bylo dosaženo. Tento oddíl podává podrobné hodnocení jednotlivých prvků akčního plánu<sup>17</sup>. Tabulka 3 ukazuje, že byly učiněny důležité kroky k plnému provedení akčního plánu.

---

<sup>16</sup> Zdroj: Evropská centrální banka.

<sup>17</sup> To zčásti vychází z příspěvků Evropské centrální banky, Evropské rady pro systémová rizika a Evropského orgánu pro bankovníctví.

**Tabulka 3: Pokrok v provádění akčního plánu**

| Č. | Status                                                                                                                                                  | Č. | Status                                                                                                       |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Provést výklad stávajících dohledových pravomocí stanovených v právních předpisech EU, pokud jde o tvorbu opravných položek a rezerv na úvěry v selhání | 8  | Zlepšit informace o úvěrových expozicích v investičním portfoliu, jež budou od bank vyžadovány               |
| 2  | Řešit možnou nedostatečnou tvorbu opravných položek a rezerv prostřednictvím automatického a časově vázaného vytváření opravných položek a rezerv       | 9  | Posílit datovou infrastrukturu pro úvěry v selhání a zvážit zřízení platform pro transakce s úvěry v selhání |
| 3  | Rozšířit pokyny jednotného mechanismu dohledu ohledně úvěrů v selhání na malé banky (jež nepodléhají přímému dohledu)                                   | 10 | Vypracovat plán pro národní společnosti pro správu aktiv                                                     |
| 4  | Přijmout pokyny pro nevýkonné expozice platných v celé EU                                                                                               | 11 | Rozvíjet sekundární trhy s úvěry v selhání                                                                   |
| 5  | Přijmout nové pokyny pro poskytování, monitorování a vnitřní správu úvěrů bankami                                                                       | 12 | Provést srovnávací analýzu efektivnosti vnitrostátních režimů (včetně insolvenčních) pro vymáhání úvěrů      |
| 6  | Vyvinout makrobezpečnostní přístupy k řešení nárůstu úvěrů v selhání v budoucnu                                                                         | 13 | Posilovat v rámci evropského semestru důraz na insolvenční problematiku                                      |
| 7  | Zvýšit požadavky na poskytování informací o kvalitě aktiv a úvěrech v selhání u všech bank                                                              | 14 | Dále analyzovat možnost posílení ochrany zajištěných věřitelů                                                |
|    |                                                                                                                                                         |    |                                                                                                              |

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | Dokončeno         |
|  | Brzké dokončení   |
|  | Pracuje se na tom |

**1. *Provést výklad stávajících dohledových pravomocí stanovených v právních předpisech EU, pokud jde o tvorbu opravných položek a rezerv na úvěry v selhání***

Komise poskytla požadovaný výklad ve zprávě o přezkumu jednotného mechanismu dohledu, zveřejněné dne 11. října 2017. Bylo vyjasněno, že právní předpisy Unie, zejména čl. 16 odst. 2 písm. d) nařízení o jednotném mechanismu dohledu<sup>18</sup> a čl. 104 odst. 1 písm. d) směrnice o kapitálových požadavcích (CRD IV)<sup>19</sup>, poskytuje orgánům dohledu pravomoci ovlivňovat politiku bank v oblasti tvorby opravných položek a rezerv v souvislosti s úvěry v selhání v mezích platného účetního rámce a provádět nezbytné úpravy jejich vlastního kapitálu (odpočty a obdobné postupy) v jednotlivých případech.

**2. *Řešit možnou nedostatečnou tvorbu opravných položek a rezerv prostřednictvím automatického a časově vázaného vytváření opravných položek a rezerv***

V rámci svého balíčku návrhů týkajících se úvěrů v selhání předložených v březnu 2018 Komise navrhla nařízení, kterým se mění nařízení o kapitálových požadavcích, jež zavede společné minimální úrovně krytí u nově vytvořených úvěrů, které se stanou úvěry v selhání.

<sup>18</sup> Nařízení Rady (EU) č. 1024/2013 (nařízení o jednotném mechanismu dohledu).

<sup>19</sup> Směrnice 2013/36/EU (směrnice o kapitálových požadavcích – CRD IV).

Pokud banka nesplňuje použitelnou minimální úroveň, uplatnily by se odpočty od jejího vlastního kapitálu. Tento návrh nyní projednává Rada a Evropský parlament. Rada se již dohodla na svém postoji pro jednání a Komise vyzývá Parlament, aby učinil totéž, tak aby konečná dohoda mohla být dosažena před koncem stávajícího volebního období.

### **3. *Rozšířit pokyny jednotného mechanismu dohledu ohledně úvěrů v selhání na malé banky (jež nepodléhají přímému dohledu)***

Evropská centrální banka v rámci své kontrolní pravomoci úzce spolupracovala s Evropským orgánem pro bankovníctví s cílem dokončit nedávno zveřejněné pokyny o správě nevýkonných expozic (viz bod 4 níže). Tyto pokyny by měly uplatňovat všechny úvěrové instituce v Unii. Pokyny by měly na poměrném základě uplatňovat i méně systémové instituce ve spolupráci s vnitrostátními příslušnými orgány.

### **4. *Přijmout pokyny pro nevýkonné expozice platných v celé Unii***

Evropský orgán pro bankovníctví v říjnu 2018 zveřejnil *Pokyny týkající se řízení nevýkonných expozic a expozic s úlevou* pro banky a orgány dohledu. Pokyny jsou zaměřeny na účinné a efektivní řízení a udržitelné snižování úvěrů v selhání v rozvahách bank. V jádru těchto pokynů se od bank očekává, že vytvoří strategie pro nevýkonné expozice spolu s vhodnými systémy správy a pracovními postupy. Tyto strategie a systémy podléhají posouzení ze strany orgánů dohledu v rámci procesu dohledu a hodnocení. Pokyny by měly být uplatňovány od 30. června 2019.

### **5. *Přijmout nové pokyny pro poskytování, monitorování a vnitřní správu úvěrů bankami***

Evropský orgán pro bankovníctví pracoval na návrhu pokynů pro poskytování a monitorování úvěrů. Plánuje se, že návrh pokynů bude zahrnovat vnitřní správu úvěrového rizika bankami; posuzování úvěruschopnosti dlužníků<sup>20</sup>; oceňování kolaterálu a činnosti bank při monitorování úvěrových rizik, přičemž se vztahuje na různé třídy aktiv a různé protistrany. Vzhledem k rozsahu tohoto tématu a jeho propojení s rámcem pro ochranu spotřebitelů, např. posuzování úvěruschopnosti případných dlužníků, si návrh komplexního souboru pokynů může vyžádat určitý čas. Možná interakce v tomto bodě se zúčastněnými stranami v oblasti ochrany spotřebitelů může předložení návrhu směrnic zpozdit. Evropský orgán pro bankovníctví předpokládá návrh konzultačního dokumentu ohledně pokynů pro poskytování a monitorování úvěrů projednat na schůzi své dozorčí rady počátkem roku 2019 a zveřejnit konzultační dokument v dalším průběhu uvedeného roku.

### **6. *Vyvinout makrobezpečnostní přístupy k řešení nárůstu úvěrů v selhání v budoucnu***

Evropská rada pro systémová rizika se chystá dokončit do konce roku 2018 zprávu o makrobezpečnostních přístupech zabráňujících vzniku celosystémových problémů s úvěry v selhání. Zpráva rovněž věnuje náležitou pozornost procyklickým účinkům opatření k řešení nakupených úvěrů v selhání i potenciální dopad na finanční stabilitu. Poradní vědecký výbor rady mezitím v září 2018 zveřejnil svůj vlastní příspěvek k tomuto tématu.

---

<sup>20</sup> Evropský orgán pro bankovníctví bude muset zohlednit probíhající hodnocení směrnice o spotřebitelských úvěrech prováděné Komisí, aby nedošlo k rušivým momentům, pokud jde o ustanovení směrnice o posuzování úvěruschopnosti dlužníků. Hodnocení směrnice o spotřebitelských úvěrech bylo oznámeno v pracovním programu Komise na rok 2019 (viz příloha II dokumentu COM(2018) 800 final).

Jedním z klíčových aspektů, který byl šetřen, je optimální tempo a forma řešení úvěrů v selhání z celosystémového hlediska.

#### **7. *Zvýšit požadavky na poskytování informací o kvalitě aktiv a úvěrech v selhání u všech bank***

Evropský orgán pro bankovníctví vypracoval *Pokyny pro poskytování informací o nevýkonných expozicích a expozicích s úlevou*. Cílem těchto pokynů je vysvětlit společný obsah a jednotné formáty zveřejňování informací o nevýkonných expozicích, expozicích s úlevou a zabavených zastavených aktivech, jež by banky měly zveřejňovat<sup>21</sup>. Kladou si za cíl sladit aspekty zveřejňování informací pro všechny instituce v Unii s aspekty, jež bankám doporučují pokyny v rámci jednotného mechanismu dohledu. Evropský orgán pro bankovníctví provedl veřejnou konzultaci a předpokládá se, že konečné znění pokynů bude zveřejněno ve 4. čtvrtletí 2018. Uplatňovány by měly být od 31. prosince 2019.

#### **8. *Zlepšit informace o úvěrových expozicích v investičním portfoliu, jež budou od bank vyžadovány, na základě monitorování úvěrových záznamů***

S cílem posílit datovou infrastrukturu pomocí jednotných a standardizovaných údajů o úvěrech v selhání vydal Evropský orgán pro bankovníctví v prosinci 2017 šablony pro monitorování úvěrových záznamů. Tyto šablony nejsou součástí oznamování orgánům dohledu, ale banky a investoři se vyzývají, aby tyto standardizované šablony pro úvěry v selhání používaly při svých obchodních transakcích<sup>22</sup>. Šablony zahrnují informace o úvěrech, protistranách úvěrů a poskytnutém kolaterálu. Po vydání šablon bylo v první polovině 2018 provedeno další testování s použitím současných údajů. Použití šablon různými institucemi a kontakty Evropského orgánu pro bankovníctví se zúčastněnými stranami poskytly další zpětnou vazbu a orgán v září 2018 zveřejnil jejich revidovanou verzi. Styky orgánu s průmyslem potvrdily, že tyto šablony v současné době užívají různí účastníci trhu při svých transakcích.

#### **9. *Posílit datovou infrastrukturu pro úvěry v selhání a zvážit zřízení platformy pro transakce s úvěry v selhání***

Platforma pro transakce s úvěry v selhání s působností pro celou Unii by byla elektronickým tržištěm, kde si držitelé úvěrů v selhání – banky a nebankovní věřitelé – mohou vyměňovat informace a obchodovat. Taková platforma může řešit některé stávající zdroje tržního selhání na sekundárním trhu pro úvěry v selhání, včetně informační asymetrie mezi prodávajícími a kupujícími a vysokých transakčních nákladů. V důsledku toho může pomoci bankám zvýšit prodej a získat vyšší prodejní ceny, než je možné v současnosti, usnadnit investorům přístup na trhy s úvěry v selhání, a tím umožnit bankám zbavit se úvěrů v selhání a rychleji vyčistit jejich bilance. Taková platforma může napomoci obchodu se stávajícím objemem úvěrů v selhání a poskytnout trvalý kanál pro účinnou likvidaci budoucích úvěrů v selhání, až se objeví. V tomto smyslu by se mohlo jednat o důležitou, ale

<sup>21</sup> Tyto pokyny rozšiřují oblast působnosti pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví týkajících se požadavků na zveřejňování informací podle části 8 nařízení o kapitálových požadavcích („EBA GL2016 11“) zveřejněných v prosinci 2016.

<sup>22</sup> Transakční šablony pro úvěry v selhání, vypracované Evropským orgánem pro bankovníctví a specifické pro každou třídu aktiv, umožňují vykazování podle jednotlivých úvěrů na nejpodrobnější úrovni a obsahují 450 datových bodů důležitých pro účely hodnocení a hloubkové kontroly při transakcích s úvěry v selhání.

nízkonákladovou investicí do infrastruktury zabraňující novému nakupení velkého objemu budoucích úvěrů v selhání. Mohla by tak být velmi důležitým nástrojem přispívajícím k udržitelnému řešení problematiky úvěrů v selhání v Evropě.

Rada vyzvala Evropskou centrální banku, Evropský orgán pro bankovníctví a Komisi, aby zvážily zřízení transakční platformy pro úvěry v selhání s cílem povzbudit rozvoj sekundárních trhů. K tomuto sdělení je proto připojen pracovní dokument útvarů Komise o možném zřízení takové transakční platformy, který společně vypracovaly Komise, Evropská centrální banka a Evropský orgán pro bankovníctví. Vyjadřuje názor útvarů Komise, jak by mechanismy takového nástroje mohly fungovat v praxi.

Komise dnes rovněž pozvala zúčastněné strany z řad průmyslu na diskusi u kulatého stolu s cílem urychleně zahájit práce zaměřené na vytvoření platform pro úvěry v selhání s působností pro celou Unii. Komise požádá zúčastněné strany, aby se do jara 2019 dohodly na konkrétních formách vypracování a vydání průmyslových norem pro evropské platformy pro úvěry v selhání. Komise bude spolu s Evropskou centrální bankou a Evropským orgánem pro bankovníctví i nadále plnit klíčovou úlohu tím, že bude všem příslušným zúčastněným stranám usnadňovat přijetí nezbytných kroků na podporu vzniku platform pro úvěry v selhání s působností pro celou Unii.

#### ***10. Vypracovat plán pro národní společnosti pro správu aktiv***

V rámci balíčku opatření pro úvěry v selhání z března 2018 útvary Komise v úzké spolupráci s Evropskou centrální bankou, Evropským orgánem pro bankovníctví a Jednotným výborem pro řešení krizí zveřejnily technický plán na zřízení národní společnosti pro správu aktiv. Nezávazný návrh poskytuje členským státům – které si to přejí – vodítko pro restrukturalizaci jejich bank prostřednictvím vytvoření národních společností pro správu aktiv (nebo prostřednictvím jiných opatření zabývajících se úvěry v selhání) v plném souladu s pravidly EU v oblasti bankovníctví a státní podpory, budou-li to považovat za užitečné.

#### ***11. Rozvíjet sekundární trhy s úvěry v selhání***

V rámci balíčku opatření pro úvěry v selhání z března 2018 Komise rovněž předložila návrh směrnice o obsluhovatelích úvěrů, kupcích úvěrů a o vymáhání kolaterálu. Jedním z cílů tohoto návrhu je dále rozvíjet sekundární trhy s úvěry v selhání prostřednictvím harmonizace požadavků a vytvoření jednotného trhu pro obsluhování úvěrů a převádění bankovních úvěrů třetím stranám v celé EU. Tento návrh nyní projednává Parlament a Rada. Komise vyzývá k tomu, aby tato jednání byla dokončena před koncem stávajícího volebního období.

#### ***12. Provést srovnávací analýzu efektivnosti vnitrostátních režimů (včetně insolvenčních) pro vymáhání úvěrů z perspektivy bankovních věřitelů***

Pro správu úvěrů v selhání by byly přínosné efektivnější a předvídatelnější rámce pro vymáhání pohledávek a insolvenční. Služby Komise proto nyní provádějí srovnávací analýzu vnitrostátních režimů pro vymáhání úvěrů, jež zahrnují individuální vymáhání i společné vymáhání nebo insolvenční řízení. Cílem je získat spolehlivý obraz o prodleních a míře zpětného získání hodnoty, jimž banky čelí, jsou-li vystaveny selháním dlužníků. Tyto výsledky jsou silně ovlivněny soudní kapacitou v příslušných členských státech. Pokrok ve srovnávací analýze byl předložen a projednán s členskými státy na zasedáních, jež se konala

21. února a 20. června 2018, včetně problému nedostatečného přístupu k smysluplným údajům.

### ***13. Posilovat v rámci evropského semestru důraz na insolvenční problematiku***

Problematika vnitrostátních rámců pro insolvenční podniků je dlouhodobým tématem řešeným v rámci evropského semestru. Byla analyzována v několika zprávách o jednotlivých zemích a k tomuto konkrétnímu tématu bylo přijato několik doporučení pro jednotlivé země. Od roku 2013 byla doporučení pro jednotlivé země k problematice insolvence vydána v různých letech pro dvanáct členských států: Bulharsko, Chorvatsko, Itálii, Kypr, Lotyšsko, Maltu, Maďarsko, Portugalsko, Rumunsko, Slovinsko, Slovensko a Španělsko. V roce 2018 byla přijata doporučení pro jednotlivé země týkající se insolvence pro šest členských států: Bulharsko, Itálii, Kypr, Lotyšsko, Portugalsko a Slovinsko. Ve stávajícím evropském semestru bude insolvenční problematika rovněž analyzována ve zprávách o jednotlivých zemích za rok 2019. V květnu 2019 Komise vydá svá doporučení Radě týkající se doporučení pro jednotlivé země.

### ***14. Dále analyzovat možnost posílení ochrany zajištěných věřitelů***

V rámci svého březnového balíčku opatření pro úvěry v selhání Komise předložila návrh směrnice o obsluhovatelích úvěrů, kupcích úvěrů a o vymáhání kolaterálu. Jedním z cílů tohoto návrhu je umožnit zrychlené mimosoudní vymáhání kolaterálu v případech, kdy se na tom věřitelé a dlužníci předem dohodnou (avšak nikoli u spotřebitelských úvěrů). Tento návrh nyní projednává Evropský parlament a Rada. Komise vyzývá, aby tato jednání byla dokončena před koncem stávajícího volebního období.

## **4. ZÁVĚRY**

Jak jasně vyplývá z této zprávy o pokroku, snižování rizik v evropském bankovním sektoru plynule pokračuje a je dosahován značný pokrok. Zpráva o pokroku proto představuje důležitý příspěvek k prosincovému zasedání Evropské rady a eurosummit v inkluzivním formátu 27 členských států EU, jež budou jednat o posílení Evropského mechanismu stability a o dokončení bankovní unie, včetně dalších kroků k vytvoření evropského systému pojištění vkladů. Pokrok v těchto záležitostech je nyní nezbytně nutný a měl by být dosahován souběžně s pokrokem při snižování rizik.

Jak je jasně ukázáno v této zprávě o pokroku, objem úvěrů v selhání se v Unii dále snižuje. Tento robustní klesající trend je velmi povzbudivý, avšak v některých členských státech vysoká míra úvěrů v selhání zůstává problémem.

Akční plán schválený Radou v červenci 2017 představoval důležitý krok v řešení tohoto problému. Při jeho provádění bylo dosaženo podstatného pokroku. Aby však bylo možné řešit úvěry v selhání nejúčinnějším způsobem, měl by být akční plán prováděn v plném rozsahu všemi aktéry. To má pro řešení problému vysokých úvěrů v selhání zásadní význam, a to jak z hlediska snižování stávajících stavů na udržitelnou úroveň, tak z hlediska zamezení nového budoucího nahromadění.

Komise zejména vyzývá Parlament a Radu, aby za účelem řešení úvěrů v selhání urychleně přijaly „balíček pro snižování rizik“ v bankovníctví, jakož i všechny prvky komplexního balíčku legislativních opatření předloženého v březnu 2018. Tento balíček je spolu

s významným pokrokem při snižování úvěrů v selhání ve spolupráci s Evropským orgánem pro bankovníctví, Evropskou centrální bankou a Evropskou radou pro systémová rizika zcela nezbytný pro podporu probíhajícího společného úsilí snížit zbývající rizika v evropském bankovním sektoru a zejména umožnit dokončení bankovní unie.