

Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu ve světě

Kromě zahrnutí široké palety zemí a jurisdikcí na různém stupni ekonomického vývoje a s různými kulturními tradicemi je celosvětový přehled užitečný i v tom, že ukazuje, že již došlo k integraci finanční regulace a dohledu v nadnárodním měřítku a to v rámci tří měnových unií: Měnové unie západoafrických států, měnové unie středoafriických států a východokaribské měnové unie. Pravdou je, že jde vesměs o rozvojové země a v případě afrických států o jedny z nejhudších zemí světa. A navíc, na rozdíl od karibské měnové unie se měnové unie afrických států jeví spíše jako pozůstatek koloniální éry a ekonomický nástroj prosazování zájmů Francie v jejích bývalých koloniích, než jako uspořádání, které organicky vyrostlo z potřeb rozsáhlého společného trhu zúčastněných států. A v případě východokaribské měnové unie je nutné vzít do úvahy skutečnost, že některé její členské státy zřídily své národní regulatorní instituce pro tzv. off-shore finanční služby. Ve světle těchto faktů není tedy udržitelné tvrzení, že v uvedených státech „předběhla“ dynamika integrace finanční regulace a dohledu vývoj v Evropské měnové unii. Ovšem ignorovat fakt, že značný počet členských států OSN má finanční regulaci a dohled integrovány do jedné mezinárodní, resp. nadstátní regulatorní instituce, by byla také chyba.

1. Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v členských státech OECD

Tabulka č.1 ukazuje institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v členských státech OECD. V tomto vzorku vyspělých zemí je:

- Finanční dohled je integrován mimo centrální banku ve 12 zemích, kromě osmi členských zemí EU jde o Island, Japonsko, Koreu a Norsko (40%).
- Finanční regulace a dohled jsou anebo v dohledné době budou integrovány v centrální bance v Irsku a na Slovensku (6,6%).
- Austrálie a Nizozemí mají funkcionální model (6,6%). V dohledné době k nim přibude i Itálie, v tomto přehledu se s touto změnou však ještě nepočítá.
- Finsko a Mexiko mají integrovaný dohled nad bankami a kapitálovým trhem a investičními službami, pojišťovnictví má samostatnou regulatorní instituci (6,6%).
- Kanada a Švýcarsko mají integrovaný dohled nad bankovníctvím a pojišťovnictvím mimo centrální banku (6,6%).
- Sektorový model se samostatnými regulátory má 10 zemí, tj. 7 z evropských zemí a Nový Zéland, Turecko a USA (33%), v 9 z nich je bankovním dohledem pověřena centrální banka.
- Bankovní dohled je umístěn mimo centrální banku v 18 zemích a v centrální bance ve 12 zemích, umístění bankovního dohledu mimo centrální banku převažuje v poměru 6: 4.

Tab. 1

Institucionální uspořádání finanční regulace a zemích OECD

Stát	OECD	Banky	Pojišťovny	Kap. trh a inv. Služby	Stručná charakteristika
Austrálie	X		RI		Funkcionální model
Belgie	X		RI		Plná integrace mimo CB
Česká republika	X	CB	RI*	RI	Sektorový model, *odbor MF ČR
Dánsko	X		RI		Plná integrace mimo CB
Finsko	X	Ria	Rib	RIa	„Dvoupilířový“ model, integrace bankovního

					dohledu s dohledem nad kapitálovým trhem a investičními službami mimo CB
Francie	X	RI	RI	RI	Sektorový model s umístěním bankovního dohledu mimo CB
Island	X	RI			Plná integrace mimo CB
Irsko	X	CB			Plná integrace v rámci CB, IFSA je autonomní složkou CB
Itálie	X	CB	RI	RI	Sektorový model s výraznými prvky funkcionálního modelu. Funkcionální model od roku 2006.
Japonsko	X	RI			Plná integrace mimo CB
Kanada	X	RI		RI	Integrace bankovního dohledu a dohledu nad pojišťovny na federální úrovni, dohled nad investičními službami zajišťují provincie.
Korea	X	RI			Plná integrace mimo CB
Lucembursko	X	RI			Plná integrace mimo CB
Maďarsko	X	RI			Plná integrace mimo CB
Mexiko	X	Ria	Rib	RIa	„Dvoupilířový“ model, integrace bankovního dohledu s dohledem nad kapitálovým trhem a investičními službami mimo CB
Nizozemí	X	CB			Funkcionální model od roku 2005
Norsko	X	RI			Plná integrace mimo CB
Nový Zéland	X	CB	RI	RI	Sektorový model
Polsko	X	CB	RI	RI	Sektorový model, inspektorát bankovního dohledu je autonomní složkou CB
Portugalsko	X	CB	RI	RI	Sektorový model
Rakousko	X	RI			Plná integrace mimo CB
Řecko	X	CB	RI	RI	Sektorový model
Slovensko	X	CB			Plná integrace v CB od roku 2006
SRN	X	RI			Plná integrace mimo CB
Španělsko	X	CB	RI	RI	Sektorový model
Švédsko	X	RI			Plná integrace mimo CB
Švýcarsko	X	Ria	Rib	RIa	„Dvoupilířový“ model, integrace bankovního dohledu s dohledem nad kapitálovým trhem a investičními službami mimo CB
Turecko	X	CB	RI	RI	Sektorový model
USA	X	CB,RI	RI	RI	Složitě strukturovaný sektorový model, Fed je hlavním z 5 federálních bankovních regulátorů.
V. Británie	X	RI			Plná integrace mimo CB

Vysvětlivky: CB...centrální banka, RI...regulační instituce odlišná od centrální banky, nelze – li integraci vyjádřit sloučením políček tabulky, rozlišují se regulační instituce malými písmeny

2. Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v ostatních evropských zemích

Tabulka č. 2 uvádí přehled institucionálního uspořádání finanční regulace a dohledu v 19 evropských zemích a jurisdikcích, které nejsou ani členy EU ani členy OECD. V tabulce nejsou uvedeny Andora a Monako, které sice patří mezi členské státy OSN, ale své národní regulační instituce nemají. Naopak Gibraltar, Guernesey, Jersey a ostrovy Man samostatnými státy z hlediska členství v OSN nejsou, ale mají své regulační instituce. Tabulka ukazuje, že:

- 4 jurisdikce mají finanční regulaci a dohled integrovány mimo centrální banku (21 %).
- 1 jurisdikce má integrovaný dohled nad bankami a kapitálovým trhem a investičními službami, pojišťovnictví má samostatnou regulační instituci (5 %).
- Sektorový model se samostatnými regulátory má 14 zemí, bankovní dohled vesměs vykonává centrální banka (74%).
- Umístění bankovního dohledu v centrální bance převládá v poměru 3:1.

Tab. 2

Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v evropských zemích a jurisdikcích, které nejsou ani členy EU ani členy OECD

Stát resp. jurisdikce	Banky	Pojišťovny	Kap. trh a inv. Služby	Stručná charakteristika
Albánie	CB	RI	RI	Sektorový model
Arménie	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Azerbajdžán	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí se neuvádí.
Bělorusko	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Bosna a Herzeg.	CB	RI	RI	Sektorový model
Bulharsko	CB	RI	RI	Sektorový model
Gruzie	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Gibraltar		RI		Plná integrace mimo CB
Guernsey		RI		Plná integrace mimo CB
Chorvatsko	CB	RI	RI	Sektorový model
Jersey		RI		Plná integrace mimo CB
Lichtenštejnsko		RI		Plná integrace mimo CB
Makedonie	CB	RI	RI	Sektorový model
Man (ostrovy)	RIa	Rib	RIa	Integrace bank. dohledu s dohledem nad investičními službami mimo CB
Moldávie	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Rumunsko	CB	RI	RI	Sektorový model
Rusko	CB	RI	RI	Sektorový model
Srbsko- Černá hora	CB	RI	RI	Sektorový model
Ukrajina	CB	RI	RI	Sektorový model

Vysvětlivky: CB...centrální banka, RI...regulatorní instituce odlišná od centrální banky, nelze – li integraci vyjádřit sloučením políček tabulky, rozlišují se regulatorní instituce malými písmeny

3. Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu Africe

V západoafrické měnové unii, v níž je v nadnárodním měřítku uplatněn sektorový model, je bankovním dohledem pověřena centrální banka a vedle ní zde působí nadnárodní regulatorní instituce pro kapitálový trh a investiční služby. Tato měnová unie sdružuje 8 států, k nimž patří: Benin, Burkina Faso, Guinea Bissau, Mali, Niger, Pobřeží slonoviny, Senegal a Togo. V měnové unii středoafriických států působí jako nadnárodní regulatorní instituce tamní bankovní komise a tato unie sdružuje 6 států, jmenovitě Čad, Gabun, Kamerun, Kongo, Rovnickovou Guineu a Středoafriickou republiku. Ostatní africké státy s výjimkou Lybie a Somálska, které údaje o finanční regulaci a dohledu nezveřejňují, jsou uvedeny v tabulce č. 3. V celkovém součtu jde o údaje za 37 zemí.

Tab. 3

Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v afrických státech

Stát	Banky	Pojišťovny	Kap. trh a inv. služby	Stručná charakteristika
Alžírsko	CB	RI	RI	Sektorový model
Angola	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví

				není uveden.
Botswana	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Egypt	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Etiopie	CB		0	Částečná integrace v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Gambie	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Ghana	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
J.Afrika	CB		RI	„Dvoupilířový“ model, integrace dohledu nad nebankovními institucemi mimo CB.
Lesotho	CB		0	Částečná integrace v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Keňa	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Malawi	CB			Částečná integrace v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Mauritius	CB		RI	„Dvoupilířový“ model, integrace dohledu nad nebankovními institucemi mimo CB.
Maroko	CB	RI	RI	Sektorový model
Mozambik	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Naimbie	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Nigérie	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Sierra Leone	CB		0	Částečná integrace v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Seychelly	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Svazijsko	CB			Plná integrace v CB
Tunisko	CB	RI	RI	Sektorový model
Uganda	CB	RI	RI	Sektorový model
Zambie	CB			Plná integrace v CB
Zimbabwe	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.

Vysvětlivky: CB...centrální banka, RI...regulatorní instituce odlišná od centrální banky, nelze – li integraci vyjádřit sloučením políček tabulky, rozlišují se regulatorní instituce malými písmeny

V afrických zemích:

- Nadnárodní regulátor působí ve 14 státech (38%), z toho v 8 státech se jedná o sektorový model s centrální bankou pověřenou bankovním dohledem, v 6 státech jde o sektorový model s bankovním dohledem mimo centrální banku, bankovním dohledem je totiž pověřena bankovní komise.
- Svazijsko a Zambie mají dohled plně integrovaný centrální bance (5,4%).
- Etiopie, Lesotho, Sierra Leone a Malawi mají integrovaný dohled nad bankovním a pojišťovnictvím v centrální bance (10,8%).
- Jižní Afrika a Mauritius mají „dvoupilířový“ model, s centrální bankou pověřenou bankovním dohledem a integrovaným dohledem nad nebankovními institucemi (5,4%).
- Na národní úrovni má sektorový model se samostatnými regulátory 15 zemí, bankovní dohled vesměs vykonává centrální banka (40,4%).
- Bankovní dohled je umístěn v centrální bance ve 31 zemích. Umístění bankovního dohledu v centrální bance převládá v poměru 5: 1.

4. Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu Asii a v Tichomoří

V tabulce č.4 je uvedeno institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v Asii a v Tichomoří. Nejsou uvedeny některé státy pro něž nejsou k dispozici srovnatelné údaje. Jde o Afganistán, Barmu, Irák, Jemen, Laos a Sýrii. V tabulce jsou uvedeny Hong-Kong a Macao, jež jsou jurisdikcemi pod vládou Číny, a Cookovy ostrovy, které jsou jurisdikcí pod patronací N.Zélandu.

Tab. 4
Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu v Asii a v Tichomoří

Stát	Banky	Pojišťovny	Kap. trh a inv. služby	Stručná charakteristika
Austrálie	RI			Funkcionální model
Bahrajn	CB			Plná integrace v CB
Bangladéš	CB	RI	RI	Sektorový model
Cookovy ostrovy	RI			Plná integrace mimo CB
Čína	RI	RI	RI	Sektorový model
Fidži	CB			Plná integrace v CB
Filipíny	CB	RI	RI	Sektorový model
Hong-Kong	CB	RI	RI	Sektorový model
Israel	CB	RI	RI	Sektorový model
Indie	CB	RI	RI	Sektorový model
Indonésie	CB	RI	RI	Sektorový model
Japonsko	RI			Plná integrace mimo CB
Jordánsko	CB	RI	RI	Sektorový model
Libanon	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Kambodža	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Kazachstán	CB			Plná integrace v CB
Kyrgýzie	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Korea	RI			Plná integrace mimo CB
Kuvajt	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Macao	CB			Plná integrace v CB
Malajsie	CB		RI	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami v CB
Maledivy	CB			Plná integrace v CB
Mongolsko	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Nauru	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Nepál	CB	RI	0	Sektorová model, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Nový Zéland	CB	RI	RI	Sektorový model
Omán	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Pakistán	CB	RI	RI	Sektorový model
Papua–N. Guinea	CB		RI	Částečná integrace v CB
Samoa	CB		0	Částečná integrace v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden, regulaci off-shore finančních institucí je pověřena samostatná instituce.
Saudská Arábie	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.

Singapur	CB			Plná integrace v CB
Spoj. Arab emiráty	CB			Plná integrace v CB
Srí Lanka	CB	RI	RI	Sektorový model
Tádžikistán	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Tchajwan	CB + MF	RI	RI	Sektorový model se silným vlivem ministerstva financí, v bankovním dohledu mají obě tyto instituce své kompetence.
Thajsko	CB	RI	RI	Sektorový model
Tonga	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Uzbekistán	CB	RI	RI	Sektorový model
Vanuatu	CB	0	0	Sektorový model. Regulací off-shore bank je pověřena samostatná instituce.
Vietnam	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.

Vysvětlivky: CB...centrální banka, RI...regulatorní instituce odlišná od centrální banky, nelze – li integraci vyjádřit sloučením políček tabulky, rozlišují se regulatorní instituce malými písmeny

Ze 41 asijských a tichomořských zemí a jurisdikcí:

- Je finanční dohled plně integrován mimo centrální banku v 3 zemích, resp. jurisdikcích - Cookovy ostrovy, Japonsko, Korea (7,5%).
- Finanční regulace a dohled jsou integrovány v centrální bance v 7 zemích, resp. jurisdikcích. Jde o Bahrajn, Fidži, Kazachstán, Macao, Maledivy, Singapur a Spojené arabské emiráty (17%).
- Austrálie má funkcionální model (2,5%).
- Malajsie, Samoa a Papua – Nová Guinea integrovaly dohled nad bankovním a pojišťovnictvím v centrální bance (7,5%).
- Sektorový model se samostatnými regulátory má 27 zemí (65,5%), v Číně je bankovní dohled mimo centrální banku, ve zbývajících 26 zemích je jím pověřena centrální banka.
- Bankovní dohled je umístěn v centrální bance v 36 zemích a umístění bankovního dohledu v centrální bance převažuje v poměru 9:1.

5. Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu ve střední a jižní Americe

V této oblasti je v mezinárodním měřítku finanční dohled integrován ve východokaribské měnové unii. Tuto měnovou unii vytvořilo šest států, konkrétně Antigua a Barbados, Dominika, Grenada, Svatý Krištof, Svatá Lucie, Svatý Vincent a Grenadiny spolu s Anguillou a Montserratem, které jsou britskými koloniemi. Společnou měnou je východokaribský dolar. Bankovním dohledem je pověřena Východokaribská centrální banka (*Eastern Caribbean Central Bank*). Dohled nad kapitálovým trhem a investičními službami vykonává tamní komise pro cenné papíry (*Eastern Caribbean Securities Regulatory Commission*). Nutno dodat, že Anguilla, Antigua, Sv. Lucie, Sv. Kryštof, sv. Vincent a Montserrat, mají své národní regulátory pro tzv. off-shore finanční služby a dohled je v tomto případě plně integrován na národní úrovni.

Tab. 5

Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu ve střední a jižní Americe

Stát	Banky	Pojišťovny	Kap. trh a inv. služby	Stručná charakteristika
Argentina	CB	RI	RI	Sektorový model

Aruba	CB			Částečná integrace v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Bahamské ostrovy	CB	RI	RI	Sektorový model
Barbados	CB	RI	RI	Sektorový model, zvláštní regulátor pro off-shore finanční služby.
Belize	CB	RI	0	Sektorový model, regulátor pro pojišťovnictví má „off-shore“ kompetence, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Bermudy	RI			Plná integrace v CB
Bolívie	RI	RI		Integrace dohledu nad nebankovními institucemi mimo CB.
Brazílie	CB	RI	RI	Sektorový model
Britské panenské ostrovy	RI			Plná integrace mimo centrální banku
Britská záp.Indie	RI		0	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Dominikánská rep.	CB	RI	RI	Sektorový model
Ekvádor	RI		RI	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB.
Guayana	CB			Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Guatemala	RI		0	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Honduras	RI		0	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Chile	RI	RI		„Dvoupilířový“ model, integrace dohledu nad nebankovními institucemi mimo CB.
Jamajka	CB	RI		Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB.
Kajmanské ostrovy	CB			Plná integrace v CB
Kolumbie	RI		RI	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB.
Kostarika	RI			Funkcionální model
Kuba	CB	0	0	Sektorový model s tím, že jiná regulatorní instituce než CB se neuvádí.
Mexiko	Ria	Rib	Ria	Integrace b. dohledu s dohledem nad kap. trhem a investičními službami mimo CB
Nikaragua	RI			Plná integrace mimo centrální banku
Nizozem. Antilly	CB			Plná integrace v CB
Panama	CB	RI	RI	Sektorový model
Paraguay	CB	0	RI	Sektorový model, avšak regulátor pojišťovnictví není uveden.
Peru	RI		RI	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB.
Salvador	RI		RI	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami mimo CB.
Surinam	CB		0	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami v CB, regulátor pro kapitálový trh a investiční služby není uveden.
Trinidad a Tobago	CB		RI	Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami v CB.
Uruguay	CB			Plná integrace v CB
Venezuela	RI			Funkcionální model

Vysvětlivky: CB...centrální banka, RI...regulatorní instituce odlišná od centrální banky, nelze – li integraci vyjádřit sloučením políček tabulky, rozlišují se regulatorní instituce malými písmeny

Ve 40 středoamerických a jihoamerických státech a jurisdikcích:

- Centrální banka působí jako nadnárodní instituce pro bankovní dohled v rámci sektorového modelu v 8 státech a jurisdikcích (20%).
- Finanční dohled plně integrován mimo centrální banku v Nikaragui a ve 2 britských jurisdikcích tj. na Britských panenských ostrovech a na Bermudách (7,5%).
- Finanční dohled je integrován v centrální bance na Kajmanských ostrovech a v Uruguayi a ve dvou jurisdikcích, tj. v Arubě a na Nizozemských Antilách (10%).
- Kostarika a Venezuela mají funkcionální model, v němž je obezřetnostní dohled umístěn mimo centrální banku (5%).
- 10 zemí integrovalo dohled nad bankovníctvím a pojišťovnictvím (27,5%), z nich 8 mimo centrální banku, jde o Anguillu, Ekvádor, Guatemalu, Honduras, Jamajku, Kolumbii, Peru, Salvador a naopak Trinidad a Tobago a Surinam v centrální bance.
- Mexiko integrovalo dohled nad bankami a kapitálovým trhem mimo centrální banku (2,5%), Guayana v centrální bance (2,5%).
- Dvoupilířový model s bankovním dohledem mimo centrální banku a integrací dohledu nad nebankovními finančními institucemi mimo centrální banku je v 2 zemích - Bolívie, Chile (5%).
- Sektorový model se samostatnými národními regulátory má 9 zemí (22,5%), bankovní dohled je umístěn v centrální bance. Mezi tyto země patří Argentina, Bahamské ostrovy, Barbados, Belize, Brazílie, Dominikánská republika, Kuba, Panama, Paraguay.
- Bankovní dohled je umístěn v centrální bance ve 20 zemích a jurisdikcích, v polovině zemí je bankovní dohled umístěn v centrální bance, v druhé polovině mimo ni.

6. Přehled uspořádání finanční regulace a dohledu ve světě.

Tabulky č. 6 a 7 odrážejí institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu ve 168 státech a jurisdikcích, pro něž jsou dostupné spolehlivé údaje.

Tab. 6

Institucionální uspořádání dohledu nad finančním systémem ve světě – počty zemí, resp. jurisdikcí

Rozsah zodpovědnosti	Centrální banka jako regulátor	Jiná instituce jako regulátor	Celkem
Sektorový model	91	8	99
Integrace dohledu nad bankami a pojišťovny	9	10	19
Integrace bank. dohledu s dohledem nad kap. trhem a inv. službami	1	3	4
„Dvoupilířový“ model, integrace dohledu nad nebankovními institucemi	2	2	4
Úplná integrace	15	23	38
Funkcionální model	1	3	4
Celkem	119	49	168

Poznámky k tab č. 6 a č. 7

Položka „sektorový model“ zahrnuje i 14 afrických zemí a také 8 členů východokaribské měnové unie s dohledem integrovaným v nadnárodním měřítku.

Do tohoto přehledu jsou zahrnuty všechny členské státy EU.

USA se interpretuje jako stát se sektorovým modelem a centrální bankou jako regulátorem i když v USA vedle Fedu působí v bankovním dohledu 4 další federální regulační instituce a navíc i instituce jednotlivých států.

SRN se interpretuje jako stát s finanční regulací a dohledem plně integrovaným mimo centrální banku i když Bundesbank se uvádí jako druhá bankovní regulatorní instituce vedle Bafinu.

Itálie se interpretuje jako země se sektorovým uspořádáním vzdor prvkům funkcionálního modelu ve stávajícím uspořádání a navzdory tomu, že se připravuje přechod na funkcionální model.

- Sektorový model se samostatnými regulatorními institucemi pro jednotlivá odvětví finančních služeb ve světě převažuje, má jej 99 zemí (téměř 60 %), přičemž ve většině z nich je bankovním dohledem pověřena centrální banka.
- Finanční regulace nebo dohled jsou plně integrovány ve 38 zemích a jurisdikcích (23%), integrace mimo centrální banku převažuje proti integraci v centrální bance v poměru téměř 2:1.
- V dalších 27 zemích (16%) jsou finanční regulace nebo dohled částečně integrovány na základě sektorového modelu s tím, že mírně převažuje integrace mimo centrální banku. Přitom:
 - Dohled nad bankovníctvím a pojišťovnictvím je integrován v 19 zemích (11%), téměř v polovině z nich jde o integraci v rámci centrální banky. To znamená, že mírně převažuje integrace mimo centrální banku.
 - Bankovní dohled je s dohledem nad kapitálovým trhem a finančními službami integrován ve 4 zemích (2,4%) z toho pouze v jedné z nich v centrální bance.
 - „Dvoupilířový model s integrací dohledu nad n bankovními institucemi je rovněž ve 4 zemích (2,4%), ve dvou z nich vykonává bankovní dohled centrální banka.
- Funkcionální model se zatím vyskytuje zřídka, tj. pouze ve 4 zemích, což představuje necelá 3%, s výjimkou Nizozemí je bankovní dohled umístěn mimo centrální banku.
- Bankovní dohled je umístěn v centrální bance ve 119 zemích. V celosvětovém měřítku převažuje umístění bankovního dohledu v centrální bance v poměru 7: 3.
- Centrální banka působí jako nadnárodní instituce pro bankovní dohled v rámci sektorového modelu v 16 afrických a amerických státech a jurisdikcích, bankovní komise ustavená mimo centrální banku v 6 afrických zemích.

Tab. 7

Institucionální uspořádání dohledu nad finančním systémem ve světě – procentní podíly

Rozsah zodpovědnosti	Centrální banka jako regulátor	Jiná instituce jako regulátor	Celkem
Sektorový model	54,17%	4,76%	58,9%
Integrace dohledu nad bankami a pojišťovnami .	5,36%	5,95%	11,3%
Integrace bank. dohledu s dohledem nad kap. trhem a inv. službami	0,60%	1,79%	2,4%
„Dvoupilířový“ model, integrace dohledu nad nebankovními institucemi	1,19%	1,19%	2,4%
Úplná integrace	8,93%	13,69%	22,6%
Funkcionální model	0,60%	1,79%	2,4%
Celkem	70,83%	29,17%	100,0%