C/2024/1564

5.3.2024

Avizul Comitetului Economic și Social European pe tema „Importanța strategică a sectorului financiar al UE – Cum se pot îmbunătăți analiza și evaluarea”

(aviz din proprie inițiativă)

(C/2024/1564)

Raportor: **domnul Antonio GARCÍA DEL RIEGO**

Decizia Adunării Plenare	25.1.2023
Temei juridic	Articolul 52 alineatul (2) din Regulamentul de procedură
	Aviz din proprie inițiativă
Secțiunea competentă	Secțiunea pentru uniunea economică și monetară și coeziune economică și socială
Data adoptării în secțiune	15.11.2023
Adoptat în sesiunea plenară	13.12.2023
Sesiunea plenară nr.	583
Rezultatul votului (voturi pentru/ voturi împotrivă/abțineri)	198/0/3

1. **Concluzii și recomandări**

1.1. Comitetul Economic și Social European (CESE) sprijină dezvoltarea unei economii mai competitive ca o prioritate-cheie pentru factorii de decizie politică. Sectorul bancar este esențial în acest sens datorită rolului său important în finanțarea economiei UE și este vital pentru autonomia strategică a UE, precum și pentru tranziția verde și cea digitală.

1.2. În opinia CESE, stabilitatea financiară este o condiție esențială pentru creștere și competitivitate, deoarece împiedică absorbția capitalului public și privat prin salvarea băncilor insolvabile. Acest lucru va proteja economia în ansamblu de blocajele și daunele colaterale corespunzătoare.

1.3. CESE salută diversitatea sectorului bancar al UE, cu bănci foarte diferite în ceea ce privește dimensiunea, structurile de proprietate și modelele de afaceri, ceea ce contribuie în mare măsură la reziliența acestuia. Acest lucru necesită o abordare proporțională a reglementării, care să nu submineze cerințele stricte de capital și să garanteze că sectorul se află încă sub supravegherea Mecanismului unic de supraveghere (MUS).

1.4. CESE salută introducerea unei verificări din perspectiva competitivității și consideră că cele patru dimensiuni ale sale ar trebui adaptate la particularitățile sectorului financiar. Aceasta ar trebui să permită verificarea faptului că propunerile promovează creșterea competitivității, crearea de locuri de muncă și creșterea durabilă. Cu toate acestea, o astfel de verificare nu ar trebui utilizată pentru a justifica abaterile de la standardele internaționale pe care UE s-a angajat să le pună în aplicare, cum ar fi cadrul Basel III.

1.5. Verificarea din perspectiva competitivității este deosebit de importantă pentru sectorul bancar din UE, care a înregistrat rezultate mult mai slabe în ultimul deceniu decât în sectoarele bancare ale altor economii importante. Ea ar trebui să permită verificarea faptului că noile propuneri au un impact pozitiv asupra competitivității și generează locuri de muncă și creștere durabilă. CESE observă că capitalizarea bursieră a celei mai mari bănci din SUA este echivalentă cu cea a primelor zece bănci din UE și că, în 2022, patru bănci de investiții cu sediul în SUA dețineau împreună o cotă de piață de 58 % în UE. La nivelul Uniunii ar trebui să fie disponibile servicii bancare eficace pentru întreprinderi și serviciile bancare de investiții, ținând seama de riscul ca băncile străine să își sisteze activitățile europene în cazul unor tulburări ale pieței și, prin urmare, să amenințe accesul întreprinderilor la resurse vitale.

1.6. Verificarea din perspectiva competitivității ar putea acoperi elemente legate de menținerea unor condiții de concurență echitabile pentru a se asigura că băncile europene care își desfășoară activitatea în mai multe jurisdicții sunt în măsură să concureze pe picior de egalitate cu băncile naționale pe fiecare dintre piețele lor țintă. Este important să se verifice dacă legislația propusă contribuie la stabilitatea piețelor financiare și să se evalueze atât modul de integrare sporită a piețelor UE și de atragere a investițiilor străine, cât și modul în care sectorul financiar sprijină creșterea economică. În cele din urmă, ar trebui definit un set de indicatori pentru a evalua gradul de digitalizare și volumul finanțării.

1.7. Evaluarea și analiza ar trebui să permită măsurarea impactului noii legislații asupra investițiilor, activității transfrontaliere, recunoașterii modelelor de afaceri bancare și menținerii unor condiții de concurență echitabile. Astfel, UE va dispune de un sector bancar competitiv, care să facă posibilă o autonomie strategică și care poate mobiliza resursele necesare pentru transformările ecologice și digitale.

1.8. CESE împărtășește preocuparea Parlamentului European cu privire la faptul că metodologia Comisiei nu permite măsurarea efectelor cumulative ale propunerilor ulterioare asupra competitivității și solicită includerea controlului competitivității în pachetele legislative și în programul de lucru al Comisiei în ansamblu.

1.9. CESE consideră că reprezentarea părților interesate în evaluările de impact este insuficientă și că atât procesul, cât și rezultatul practic al acestor consultări descurajează participarea.

1.10. CESE încurajează consolidarea colectării, monitorizării și evaluării sistemice a datelor critice pentru a contribui în mod corespunzător la evaluarea ex-post a inițiativelor. De asemenea, solicită mai multe eforturi pentru a încuraja participarea părților interesate la consultările viitoare, printr-o mai bună comunicare a modului în care opiniile lor sunt integrate în evaluările de impact.

1.11. Comisia Europeană ar trebui să clarifice metodele utilizate, în vederea menținerii obiectivelor, calității și responsabilității distincte ale exercițiilor ex ante și ex post pe termen lung.

2. **Context**

2.1. Uniunea Europeană este angajată într-un proces de transformare profundă a economiei și industriei sale pentru a rămâne competitivă și pentru a asigura creșterea economică și prosperitatea, pentru care un sistem financiar funcțional și solid este esențial.

2.2. La 5 aprilie 2022, Consiliul European a subliniat necesitatea de a se concentra asupra asigurării unui sector financiar european puternic, competitiv și rezilient (bănci, societăți de asigurări și administratori de active) în serviciul economiei reale, evitând riscurile care decurg din dependența excesivă de instituțiile și infrastructurile financiare din țările terțe ([1]).

2.3. Uniunea bancară și uniunea piețelor de capital (UPC) rămân incomplete. Piețele financiare din UE rămân fragmentate, iar practicile de supraveghere ale autorităților naționale competente nu sunt suficient de armonizate în cadrul UE. Toți acești factori împiedică dezvoltarea unei piețe de capital integrate în UE ([2]).

2.4. Băncile stabile și reziliente sunt factori favorizanți ai creșterii economice. Ele oferă acces la finanțare, procesează plățile și facilitează realizarea de economii. În zona euro, ele protejează depozite în valoare de 23 de mii de miliarde EUR ([3]); în 2021, ele au procesat aproximativ 114 miliarde de plăți fără numerar ([4]); ele joacă un rol esențial în lupta împotriva finanțării terorismului și a spălării banilor, oferă 70 % din volumul total al împrumuturilor ([5]) și oferă locuri de muncă pentru 2,2 milioane de angajați ([6]).

([1]) Comunicat de presă al Consiliului din 5 aprilie 2022 (https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2022/04/05/council-adopts-conclusions-on-strategic-autonomy-of-the-european-economic-and-financial-sector/).
([2]) A Capital Market Union for Europe: Why It's Needed and How to Get There, FMI, 2019.
([3]) *Sursa*: Federația Bancară Europeană, 2020.
([4]) *Sursa*: Banca Centrală Europeană.
([5]) Financing the Europe of Tomorrow, Federația Bancară Europeană, 2020.
([6]) EBF Facts & Figures 2021 – Banking in Europe, Federația Bancară Europeană, 2020.

2.5. Cu toate acestea, sectorul bancar din UE nu funcționează la fel de bine ca în alte economii importante, cum ar fi SUA. De la criza financiară mondială, rentabilitatea capitalurilor proprii a fost, în medie, de 4,3 % în UE, față de 7,1 % în SUA ([7]). În 2022, capitalizarea bursieră a celei mai mari bănci din SUA a fost mai mare decât cea a celor mai mari 10e bănci din zona euro la un loc (462 de miliarde EUR față de 468 de miliarde EUR), ceea ce înseamnă o înrăutățire față de 2008 ([8]). Băncile europene au pierdut teren pe plan internațional, în special în domenii de afaceri, cum ar fi fuziunile și achizițiile, unde cota de piață a primelor cinci bănci din UE a fost de numai 12 % în 2022 (față de 25 % în 2010) ([9]), lucru valabil și pentru sectorul de investiții în general, unde băncile cu sediul în SUA și-au putut crește cota de piață în UE de la 44 % în 2007 la 58 % în 2022 ([10]).

2.6. Mulți factori pot explica performanța insuficientă a băncilor europene. Criza financiară mondială și criza datoriilor suverane au limitat capacitatea fiscală a statelor membre, chiar dacă marja de manevră bugetară a Statelor Unite a permis sectorului bancar să se stabilizeze și să se redreseze mai rapid ([11]). Politica monetară acomodativă în zona euro a redus marja netă a dobânzii și rentabilitatea activității de creditare. În plus, supracapacitatea, fragmentarea pieței și piețele de capital mai puțin dezvoltate dezavantajează, de asemenea, sectorul financiar al UE ([12]).

2.7. De la criza financiară mondială, au fost luate măsuri pentru consolidarea cadrului de reglementare bancară al UE pe baza standardelor Basel III. Alte inițiative și măsuri, cum ar fi instituirea unui cadru pentru redresarea sau rezoluția unei bănci aflate în dificultate, au fost, de asemenea, luate pentru a îmbunătăți supravegherea prin crearea MUS.

2.8. De asemenea, Comisia Europeană evaluează și îmbunătățește actele legislative existente. Inițiativa pentru o mai bună legiferare, în special programul REFIT, care urmărește să asigure faptul că politica UE este bazată pe date concrete, simplifică și îmbunătățește legislația UE, implicând în același timp părțile interesate ([13]). Programul REFIT face parte din această inițiativă. În cadrul acestei misiuni, Comisia este asistată de Platforma „Pregătiți pentru viitor”, alcătuită din părți interesate care emit avize pe care Comisia Europeană le va lua în considerare în viitor în propunerile sale. CESE este reprezentat în cadrul Grupului de reflecție al părților interesate din cadrul acestei platforme.

2.9. Începând cu 1 martie 2023, în toate evaluările impactului a fost inclusă o verificare a competitivității. Acesta consolidează inițiativa privind o mai bună legiferare și are patru dimensiuni, și anume funcționarea pieței și modalitățile sale de formare a costurilor și a prețurilor, impactul specific asupra IMM-urilor, efectele asupra competitivității internaționale și impactul asupra capacității de inovare.

2.10. Parlamentul European efectuează aprecieri inițiale și evaluări ale punerii în aplicare. Aprecierile inițiale analizează punctele forte și punctele slabe ale evaluărilor impactului efectuate de Comisia Europeană, la nivel tehnic. Evaluările punerii în aplicare oferă comisiilor parlamentare o imagine de ansamblu asupra implementării unui act legislativ care face parte din programul de lucru al Comisiei ([14]).

3. **Observații generale**

3.1. CESE salută decizia Comisiei Europene de a introduce o verificare din perspectiva competitivității în toate viitoarele politici și propuneri legislative ale UE, astfel cum a anunțat Comisia în cadrul summitului social tripartit. De asemenea, este de acord cu obiectivul de a dobândi autonomie strategică, înțeleasă ca capacitatea UE de a-și urmări interesele fără a se baza prea mult pe state străine ([15]). Verificarea din perspectiva competitivității ar trebui să evalueze impactul potențial al unei propuneri de regulament, (însemnând că ea este efectuată *ex ante*), și/sau eficacitatea regulamentului, adică o verificare efectuată *ex post*. Ea ar trebui să țină seama de considerentele de durabilitate care permit tranziția verde și cea digitală și să evalueze impactul asupra inovării.

([7]) A decade after the global financial crisis: What has (and hasn't) changed?, McKinsey Global Institute, 2018.
([8]) *Sursa*: Banks Daily (https://banksdaily.com/topbanks/Europe/market-cap-2023.html) și „National Champions dominate now in banking”, Financial Times, 2023.
([9]) „European bank M & A activity crashes to 5-year low in 2022”, S & P Global Market Intelligence.
([10]) *Investment Banking in Europe: where we are and where we are going. Implications for firms, financial institutions and regulators*, Caselli et al, Bocconi University, 2020.
([11]) „Without the quick and massive policy response, the Great Recession might still plague the United States”, *Finance & Development*, decembrie 2010, vol. 47, nr. 4.
([12]) *Understanding the profitability gap between euro area and US global systemically important banks*, ECB Occasional Paper Series, 2023.
([13]) „O mai bună legiferare: de ce și cum”, Comisia Europeană.
([14]) „Evaluarea punerii în aplicare a pachetului 2021 privind combaterea spălării banilor”, Parlamentul European.
([15]) „Autonomia strategică a UE 2013-2023”, Parlamentul European.

3.2. CESE consideră că este important ca verificarea competitivității să fie cât mai cuprinzătoare, ținând cont de efectele asupra întreprinderilor și a lanțurilor de aprovizionare, a ocupării forței de muncă și a condițiilor de muncă, precum și de efectele macroeconomice ulterioare ale acestora. O verificare solidă a competitivității pentru toate noile inițiative ar trebui să funcționeze ca o măsură de control menită să garanteze că propunerile sprijină îmbunătățirea competitivității, creșterea numărului de locuri de muncă și creșterea durabilă. CESE observă că verificările din perspectiva competitivității din sectorul financiar trebuie să respecte pe deplin standardele și obligațiile internaționale, cum ar fi cadrul Basel III.

3.3. Pentru o Europă mai puternică, comerțul mondial și accesul la servicii financiare vor rămâne vectori-cheie ai creșterii economice. Permițând extinderea întreprinderilor europene sau ajutând întreprinderile străine să își desfășoare activitatea în Europa, băncile europene contribuie la succesul Europei. Accesul transfrontalier pe piață și eficiența pieței sunt elemente esențiale ale comerțului mondial și ale economiilor prospere.

3.4. În același timp, este esențial să existe un sistem bancar stabil, divers, rezilient și competitiv, precum și o mai mare autonomie în segmente-cheie, cum ar fi serviciile bancare de investiții. Factori structurali precum supracapacitatea, fragmentarea pieței și piețele de capital mai puțin dezvoltate dezavantajează sectorul financiar european. Lanțurile valorice ale sectorului bancar european sunt mult mai puțin integrate decât în SUA și, prin urmare, băncile din UE se confruntă cu o presiune concurențială mai mare, iar capacitatea lor de a beneficia de economii de scară este mai limitată.

3.5. CESE observă că integrarea piețelor de capital în întreaga UE este încă în fază incipientă. Din cauza Brexitului, UE a pierdut 30 % din volumul său de piață ([16]). Piețele de capital ale UE sunt mai mici decât cele din SUA: ele dețin 13 % față de cota de piață la nivel mondial de 45 % a Statelor Unite ([17]). Deși uniunea piețelor de capital a condus la inițiative politice relevante importante, există în continuare obstacole semnificative, cum ar fi lipsa armonizării regimurilor fiscale și de insolvență.

3.6. Evaluările de impact și evaluarea *ex post* a politicilor Uniunii ar trebui să țină seama de impactul asupra activității instituțiilor financiare europene în țări terțe, pentru a se asigura că cerințele impuse nu creează condiții de concurență inechitabile în raport cu concurenții locali.

3.7. Autonomia financiară europeană, și anume capacitatea actorilor financiari din UE de a sprijini în mod eficient și eficace economia reală a UE, este deficitară și poate fi îmbunătățită. Piețele financiare europene rămân foarte segmentate în funcție de frontierele naționale, cu deponenți și investitori dependenți în mare măsură de sistemele bancare naționale. Este important să existe servicii bancare europene eficiente pentru întreprinderi și investiții, cum ar fi emisiunea de titluri de creanță și de capital sau finanțarea structurată, având în vedere riscul ca băncile externe să își închidă activitățile europene în cazul unor tulburări ale pieței și, astfel, să amenințe accesul întreprinderilor la resurse vitale.

3.8. Diversitatea sectorului bancar din UE, care cuprinde bănci de diferite dimensiuni, structuri de proprietate și modele de afaceri diferite, reflectă diversitatea pieței pe care o deservește și contribuie în mod semnificativ la reziliența sa. Menținerea unor condiții de concurență echitabile pentru toți participanții la piața internă este un principiu central al legislației UE și o condiție prealabilă esențială pentru menținerea competitivității băncilor din UE atât pe plan intern, cât și în străinătate.

3.9. Lipsa de competitivitate a sectorului financiar al UE are un impact grav asupra băncilor noastre și ar putea avea consecințe negative pe termen mediu și lung. CESE înțelege că sectorul bancar trebuie, ca oricare altul, să atingă un anumit nivel-limită de rentabilitate pentru a fi sustenabil pe termen lung. Profiturile bancare reprezintă un generator esențial de capital, care, la rândul său, este esențial pentru capacitatea de creditare și distribuția către investitori. Acest lucru este deosebit de relevant într-un moment în care este necesar un volum semnificativ de finanțare pentru a realiza tranziția verde și cea digitală.

3.10. Disponibilitatea finanțării din partea sectorului privat și a băncilor va fi esențială pentru sprijinirea viitoarelor inițiative politice de consolidare a economiei europene. 360 miliarde EUR reprezintă estimarea Comisiei Europene pentru investițiile anuale suplimentare necesare în prezent pentru a-și finanța obiectivele de decarbonizare pentru 2030 ([18]). Având în vedere că băncile furnizează cea mai mare parte a fondurilor întreprinderilor, într-un context marcat de piețe de capital în mare măsură subdezvoltate și de un segment viguros de IMM-uri, acestea vor constitui baza pentru multe, dacă nu cea mai mare parte a finanțării verzi și digitale din Europa. În condițiile acestor nevoi considerabile de investiții ale UE în deceniile următoare, este esențial ca UE să continue să dezvolte uniunea piețelor de capital și să elaboreze o propunere paneuropeană atractivă pentru investiții private din partea investitorilor europeni. Evaluarea ex-post a politicilor UE ar trebui să evalueze efectele asupra investițiilor, întotdeauna pe baza datelor disponibile.

([16]) „Implicațiile Brexitului pentru peisajul financiar al UE, integrarea financiară și structura în zona euro”, BCE, 2020.
([17]) „What do EU capital markets look like on the other side of Brexit?”, New Financial, 2020.
([18]) SWD(2020) 176 final.

3.11. CESE ia notă de mediul economic dificil și sugerează că viitoarele politici ar trebui să se concentreze pe creștere și competitivitate, fără a compromite protecția consumatorilor și stabilitatea pieței financiare, care trebuie să rămână principalele priorități politice.

3.12. În conformitate cu avizul CESE pe tema „O uniune a piețelor de capital pentru cetățeni și întreprinderi” ([19]), CESE este de acord cu Curtea de Conturi Europeană, care a constatat că, în practică, legislația privind securitizarea nu a ajutat băncile să își sporească capacitatea de creditare, în special pentru IMM-uri ([20]).

3.13. CESE observă că toate eforturile în direcția realizării unei uniuni a piețelor de capital, deși înregistrează progrese, au fost doar parțial încununate de succes până în prezent. Evenimentele recente, inclusiv prăbușirea Crédit Suisse, demonstrează că trebuie depuse mai multe eforturi, atât la nivel internațional, cât și la nivelul UE, pentru a atinge obiectivele de politică formulate în urma crizei financiare mondiale. În opinia CESE, stabilitatea financiară este o condiție esențială pentru creștere și competitivitate, deoarece împiedică absorbția capitalului public și privat prin salvarea băncilor insolvabile. Acest lucru va proteja economia în ansamblu de blocajele și daunele colaterale corespunzătoare.

4. **Observații specifice**

4.1. CESE sprijină noua verificare din perspectiva competitivității a legislației UE. Aceasta va include patru dimensiuni, și anume funcționarea pieței și modalitățile sale de formare a costurilor și a prețurilor, impactul specific asupra IMM-urilor, efectele asupra competitivității internaționale și impactul asupra capacității de inovare. Deși aceste patru elemente sunt relevante pentru toate propunerile legislative, inclusiv cele referitoare la sectorul financiar, CESE susține necesitatea ca aceste dimensiuni să fie asociate unor elemente specifice sectorului financiar.

4.1.1. Dimensiunea de funcționare a pieței s-ar putea referi la elemente legate de menținerea unor condiții de concurență echitabile în cadrul Uniunii, pentru a se asigura că băncile care își desfășoară activitatea în mai multe jurisdicții sunt în măsură să concureze pe picior de egalitate cu băncile naționale pe fiecare dintre piețele lor țintă și viceversa. Competitivitatea este, de asemenea, importantă pentru băncile internaționale care își desfășoară activitatea în țări terțe, în concurență cu actorii locali. În plus, condițiile de concurență echitabile ar trebui să asigure faptul că băncile europene sunt în măsură să concureze în mod eficace cu noii actori de pe piață, cum ar fi marile companii din domeniul tehnologiei. Deși se înregistrează progrese în ceea ce privește Actul legislativ privind piețele digitale ([21]) și revizuirea în curs a Directivei privind serviciile de plată (DSP2) ([22]), CESE recomandă Comisiei să identifice domeniile în care sunt necesare măsuri de reglementare suplimentare pentru a aplica același regulament și aceeași supraveghere tuturor actorilor care furnizează aceleași servicii. În cele din urmă, dimensiunea de funcționare a pieței ar trebui să acopere elemente de stabilitate a pieței financiare. În cadrul acestei dimensiuni, verificarea din perspectiva competitivității ar trebui să verifice dacă legislația propusă contribuie la stabilitatea piețelor financiare, atât la nivel european, cât și la nivel mondial.

4.1.2. Din punctul de vedere al reglementării financiare, dimensiunea impactului asupra IMM-urilor se referă la elemente legate de accesul la finanțare. Analiza acestei dimensiuni s-ar putea baza, printre altele, pe resursele existente, cum ar fi Sondajul semestrial al BCE privind accesul la finanțarea corporativă (SAFE). CESE recomandă Comisiei să identifice domeniile în care măsurile de reglementare suplimentare ar reduce costurile (de exemplu, prin creșterea disponibilității datelor privind IMM-urile sau prin omogenizarea regimului de insolvență). În acest sens, CESE remarcă necesitatea de a efectua testul IMM-urilor într-un mod sistematic și coerent.

4.1.3. Diversitatea sectorului bancar al UE, atât în ceea ce privește dimensiunea, cât și modelele de afaceri, contribuie la reziliența sa și la potențialul său de inovare. Prin urmare, CESE consideră că orice inițiativă politică care vizează îmbunătățirea competitivității sectorului bancar din UE trebuie să țină seama de necesitatea de a menține condiții de concurență echitabile pe piața bancară europeană și de a se asigura că băncile de toate dimensiunile sunt în măsură să concureze pe picior de egalitate cu concurenții lor de pe piețele lor respective. Acest lucru implică o abordare proporțională a reglementării, care să nu submineze cerințele stricte de capital și să garanteze că sectorul se află încă sub supraveghere atentă prin intermediul MUS. În plus, CESE sprijină eforturile internaționale de armonizare și raționalizare în continuare a măsurilor de reglementare și de supraveghere, astfel încât participanții la piață să poată răspunde mai ușor și mai eficient din punctul de vedere al costurilor așteptărilor în materie de reglementare, asigurând, în același timp, coerența cu măsurile politice mai ample.

4.1.4. În sfârșit, în ceea ce privește dimensiunea capacității de inovare, CESE recomandă crearea unui set de indicatori pentru a evalua gradul de digitalizare și amploarea finanțării, cum ar fi indicatori precum împrumuturile transfrontaliere, ofertele publice inițiale transfrontaliere, volumul investițiilor transfrontaliere și procentul finanțării prin capitaluri proprii obținute de pe piețele de capital.

([19]) JO C 155, 30.4.2021, p. 20.
([20]) Raportul special nr. 25/2020: Uniunea piețelor de capital – Un început lent către un obiectiv ambițios, Curtea de Conturi Europeană, 2020.
([21]) Regulamentul (UE) 2022/1925 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 septembrie 2022 privind piețe contestabile și echitabile în sectorul digital și de modificare a Directivelor (UE) 2019/1937 și (UE) 2020/1828 (Regulamentul privind piețele digitale) (JO L 265, 12.10.2022, p. 1).
([22]) COM(2023) 365 final.

4.2. CESE regretă faptul că Comisia nu a elaborat o metodologie de evaluare a impactului global al măsurilor de politică asupra competitivității UE și solicită Comisiei Europene să pună în aplicare verificarea din perspectiva competitivității nu numai în propunerile legislative unice ale UE, ci și la nivelul pachetelor legislative și în programul de lucru al Comisiei.

4.3. CESE observă că monitorizarea competitivității face parte din inițiativa privind o mai bună legiferare și solicită accesul la noul set de evaluări *ex ante* și *ex post* cuprinse în propunerea de regulament. În special, din analiză ar trebui să facă parte modul în care întreprinderile din UE concurează cu succes cu întreprinderi din întreaga lume, modul în care întreprinderile din UE își desfășoară activitatea în țări din afara UE în raport cu concurenții locali, modul în care piețele financiare din Europa devin mai integrate și capabile să atragă întreprinderi și investiții din întreaga lume, precum și modul în care sectorul financiar sprijină creșterea economică prin satisfacerea nevoilor economiei europene în sens larg.

4.4. CESE ia în considerare recomandările Serviciului de Cercetare al Parlamentului European privind evaluarea *ex ante* a impactului (EPRS) în ceea ce privește metodologia Comisiei de evaluare a impactului ([23]). Datele statistice colectate de unitatea IMPA indică faptul că 29 % din evaluările de impact publicate între iulie 2015 și decembrie 2018 au fost „slabe" și subliniază necesitatea unei evaluări mai aprofundate a consecințelor sociale și de mediu, precum și a unei analize mai coerente a efectelor asupra competitivității IMM-urilor.

4.5. Unul dintre punctele ridicate de IMPA se referă la slaba reprezentativitate a părților interesate. CESE este de acord cu faptul că o reprezentare slabă a modului în care opiniile părților interesate au fost integrate în EI ar putea descuraja participarea acestora la viitoarele consultări, ceea ce ar contraveni viitorului obiectiv de promovare a consultărilor la toate nivelurile de guvernanță.

4.6. CESE încurajează colectarea, monitorizarea și evaluarea sistemică a datelor critice pentru a contribui în mod corespunzător la evaluările ex post ale unei inițiative. Comisia ar trebui să clarifice metodele utilizate pentru a menține obiectivele distincte, calitatea și responsabilitatea exercițiilor ex ante și ex post pe termen lung.

4.7. În timp ce sarcinile MUS și ale altor autorități de supraveghere bancară competente se concentrează în mod clar asupra stabilității prețurilor și a stabilității financiare, impactul macroeconomic al reglementării financiare și coerența acesteia cu obiective mai ample de politică economică trebuie să fie luate în considerare în mod corespunzător în prioritățile strategice ale instituțiilor UE și în conceperea și punerea în aplicare a exercițiilor de evaluare și analiză.

4.8. CESE sprijină în continuare cu fermitate măsurile uniunii piețelor de capital care consolidează stabilitatea financiară și integrarea Uniunii, precum și supravegherea prin intermediul MUS a entităților financiare semnificative – sau a unui grup de entități strâns interconectate – din zona euro. CESE observă că problema supracapacității este atât o frână structurală majoră în ceea ce privește rentabilitatea sectorului, cât și un risc pentru stabilitatea financiară. După cum au subliniat BCE și Comitetul european pentru risc sistemic, consolidarea nu este singura modalitate de abordare a supracapacității: băncile cu performanțe scăzute trebuie, de asemenea, să aibă posibilitatea de a ieși de pe piață într-un mod sigur și ordonat (prin insolvență sau rezoluție), fără interferențe politice.

Bruxelles, 13 decembrie 2023.

Președintele
Comitetului Economic și Social European

Oliver RÖPKE

([23]) „Evaluarea calității evaluărilor de impact ale Comisiei Europene", studiu, EPRS, 2019.