



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTÉM



SPRÁVA O ČINNOSTI
ÚTVARU DOHLADU NAD
FINANČNÝM TRHOM
NÁRODNEJ BANKY
SLOVENSKA

DOKUMENTY
SPRÁVY
ANALÝZY
INFORMÁCIE

2017

OBSAH

1	Úvod.....	5
2	Zhrnutie	6
3	Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť	11
3.1	Regulačná činnosť	11
3.1.1	Oblasť bankovníctva	11
3.1.2	Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí ...	13
3.2	Prvostupňové konania.....	13
3.2.1	Oblasť bankovníctva	13
3.2.2	Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí ...	14
3.2.3	Devízová oblasť	15
3.3	Výkon dohľadu	15
3.3.1	Oblasť bankovníctva	15
3.3.2	Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí ...	16
3.3.3	Devízová oblasť	17
4	Oblasť nebankových veriteľov	17
4.1	Regulačná činnosť	17
4.2	Prvostupňové konania.....	18
4.2.1	Povoľovacie konania	18
4.2.2	Sankčné konania.....	18
4.3	Výkon dohľadu	18
5	Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	19
5.1	Regulačná činnosť	19
5.1.1	Oblasť poisťovníctva.....	19
5.1.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	19
5.1.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva	20
5.2	Prvostupňové konania.....	20
5.2.1	Oblasť poisťovníctva.....	20
5.2.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	21
5.2.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva	22
5.3	Výkon dohľadu	22
5.3.1	Oblasť poisťovníctva.....	22
5.3.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	24
5.3.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva	25
6	Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania	26
6.1	Regulačná činnosť	26
6.1.1	Oblasť trhu cenných papierov	26
6.1.2	Oblasť kolektívneho investovania.....	27
6.2	Prvostupňové konania.....	27
6.2.1	Oblasť trhu cenných papierov	27
6.2.2	Oblasť kolektívneho investovania.....	29
6.3	Výkon dohľadu	29
6.3.1	Oblasť trhu cenných papierov	29
6.3.2	Oblasť kolektívneho investovania.....	31
7	Obozretný dohľad na makroúrovni	31
7.1	Výkon politiky obozretnosti na makroúrovni.....	31
7.2	Analytická činnosť.....	32

8	Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov	33
8.1	Metodická činnosť	33
8.2	Prvostupňové konania.....	34
8.3	Výkon dohľadu	34
8.3.1	Činnosť dohľadu na diaľku	34
8.3.2	Činnosť dohľadu na mieste	34
8.4	Vybavovanie podaní	35
9	Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni	36
9.1	Činnosť v rámci jednotného mechanizmu dohľadu ECB.....	36
9.1.1	Priamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad významnými bankami	36
9.1.2	Nepriamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad menej významnými bankami	37
9.2	Činnosť v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií	37
9.3	Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni.....	37
9.4	Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni	38
9.4.1	Spolupráca s Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA)	38
9.4.2	Spolupráca s Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA).....	38
9.4.3	Spolupráca s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA)	39
9.5	Spolupráca s regulátormi z iných krajín	40
9.5.1	Oblasť celého finančného trhu	40
9.5.2	Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť	40
9.5.3	Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	41
9.5.4	Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania	41
10	Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR.....	41
10.1	Spolupráca so sektorovými asociáciami	41
10.2	Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR	43
11	Iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom.....	44
11.1	Informačné systémy útvaru dohľadu nad finančným trhom	44
11.2	Organizačné aktivity	45
11.3	Vzdelávacie aktivity.....	46
12	Riešenie krízových situácií.....	47
12.1	Rada pre riešenie krízových situácií	47
12.2	Rámec riešenia krízových situácií a z neho vyplývajúce povinnosti.....	47
12.3	Diskusia o rozširovaní rámca pre riešenie krízových situácií.....	48
13	PRÍLOHY.....	49
	Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 ...	50
	Príloha č. 2 - Organizačná štruktúra a činnosť orgánov dohľadu na európskej úrovni, ich výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2017	51
	Príloha č. 3 - Organizačná štruktúra a činnosť Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií a výborov, na práci ktorých participovali pracovníci NBS v roku 2017.....	62
	Príloha č. 4 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2017.....	64
	Príloha č. 5 - Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2017	70

Príloha č. 6 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2017.....	71
Príloha č. 7 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2017	84
Príloha č. 8 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2017 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie	86
Príloha č. 9 - Počet subjektov, ktoré pôsobili vo finančnom sektore v roku 2017 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti nebankových veriteľov, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, oblasti trhu cenných papierov a oblasti kolektívneho investovania	87
Príloha č. 10 – Počty úspešne preskúšaných osôb a termínov skúšok podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v roku 2017	88
Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov, vypracovaných útvarom dohľadu nad finančným trhom v roku 2017, aktuálne platných k 31. decembru 2017.....	89
Príloha č. 12 - Zoznam vybraných publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2017	92
Príloha č. 13 - Zoznam skratiek	94

1 Úvod

Cieľom Správy o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2017 (Správa) je informovať odbornú a širšiu verejnosť o činnostiach, ktoré útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska (útvary dohľadu nad finančným trhom) vo svojej pôsobnosti vykonávajú, najmä zhodnotiť jeho regulačnú činnosť, výkon dohľadu a prvostupňové konania voči regulovaným subjektom finančného trhu, činnosť v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni, činnosť v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov, činnosť na európskej úrovni, spoluprácu s medzinárodnými a národnými inštitúciami a inú vykonávanú činnosť. Všeobecné pravidlá postupu pri dohľade nad finančným trhom, ktorý vykonáva Národná banka Slovenska (NBS) v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia, sú stanovené zákonom o dohľade nad finančným trhom.

V roku 2017 tvorili útvary dohľadu nad finančným trhom dva úseky, pod ktoré bolo začlenených päť odborov. Úsek obozretného dohľadu pozostával z troch odborov: odboru dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami; odboru dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením a odboru dohľadu na makroúrovni. Do úseku regulácie a ochrany finančných spotrebiteľov patrili dva odbory: odbor regulácie a odbor ochrany finančných spotrebiteľov.

V roku 2017 spolupracoval útvary dohľadu nad finančným trhom na príprave viacerých významných legislatívnych noriem, spomedzi ktorých možno spomenúť novelu zákona o bankách, zameranú najmä na úpravu hypotekárneho bankovníctva s cieľom nahradenia hypotekárnych záložných listov krytými dlhopismi, ďalej novelu zákona o platobných službách, ktorej cieľom bola transpozícia smernice PSD2, novelu zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, ktorá bola zameraná na ochranu spotrebiteľa pri vstupe do zmluvných vzťahov, na základe ktorých sú poskytované finančné služby a novelu zákona o cenných papieroch, ktorou bol zavýšený proces transpozície smernice MiFID II.

Vydaním sekundárnej legislatívy prišlo k sprísneniu politiky poskytovania úverov na bývanie aj spotrebiteľských úverov, aby sa dosiahol zdravý a udržateľný trend poskytovania úverov domácnostiam. V prípade ochrany finančných spotrebiteľov bolo vydané stanovisko, reagujúce na zásadné právne závery prijaté Súdny dvorom Európskej únie, týkajúce sa najmä povinných náležitostí zmluvy o spotrebiteľskom úvere, ktoré boli často predmetom sťažností spotrebiteľov a súdnych žalôb.

Z dôvodu pokračujúceho prudkého rastu úverov domácemu nefinančnému sektoru, ktorý dosiahol historické maximum, Banková rada NBS v roku 2017 rozhodla o druhom zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša na úroveň 1,25 %, pričom účinnosť tohto rozhodnutia posunula na rok 2018.

Výkon dohľadu v jednotlivých oblastiach finančného trhu vychádzal z ročného plánu dohľadu, z výsledkov vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných subjektov a z vyhodnotenia charakteru vykonávaných činností týchto subjektov. Nad dohliadanými subjektmi finančného trhu bol vykonaný dohľad na diaľku ako aj dohľad na mieste. Veľkú časť činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom predstavovali povoľovacie a sankčné konania.

Významným sankčným rozhodnutím útvaru dohľadu nad finančným trhom v oblasti poisťovníctva v roku 2017 bolo rozhodnutie zo dňa 14. júna 2017, ktorým bola zavedená nútená správa nad spoločnosťou Rapid life životná poisťovňa, a.s.

S cieľom zvýšenia transparentnosti a dôveryhodnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom a zvýšenia informovanosti odbornej verejnosti o možných rizikách a ich dopadoch na

finančný trh, ako aj o pripravovanej regulácii na európskej úrovni, sa v roku 2017 konali stretnutia útvaru dohľadu nad finančným trhom s predstaviteľmi finančného sektora.

Pre potreby komerčných bánk NBS usporiadala sériu metodických workshopov s cieľom interaktívne diskutovať o požiadavkách projektu AnaCredit. V tejto súvislosti NBS zriadila na svojom webovom sídle informačnú stránku, na ktorej sú zverejnené informácie a implementačné náležitosti tohto projektu.

Správa za rok 2017 je štruktúrovaná podľa jednotlivých oblastí dohľadu a regulácie a vykonávaných činností. Podrobné číselné a grafické informácie sú uvádzané v prílohách.

2 Zhrnutie

Obozretný dohľad na mikroúrovni v jednotlivých oblastiach finančného trhu

Finančný trh je možné z hľadiska regulovaných subjektov, resp. sektorov, rozdeliť na viaceré oblasti. Každý z týchto oblastí venuje útvar dohľadu nad finančným trhom primeranú pozornosť. Jeho činnosť sa pre danú oblasť zameriava nielen na regulačnú funkciu, ale aj na výkon dohľadu nad regulovanými subjektmi a príslušné konanie v prípade povolení na činnosť dohliadaných subjektov alebo v prípade zistení porušení zákonných a podzákonných predpisov. Regulačná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom je okrem prípravy regulácie na národnej úrovni ovplyvnená aj prípravou a implementáciou regulácie na európskej úrovni.

Náročnou úlohou v roku 2017 v oblasti bankovníctva bola téma revízie oblasti hypotekárnych záložných listov v zákone o bankách a ich nahradenie krytými dlhopismi. Doterajšia právna úprava vydávania hypotekárnych záložných listov ako zdroja financovania hypotekárnych úverov pochádzala ešte z roku 1996, v súčasnosti však už do veľkej miery nevyhovovala rozvoju trhu s úvermi na bývanie, kapitálového trhu a stabilite financovania hypotekárnych bánk, a nezodpovedala ani zmeneným ekonomickým a legislatívnym podmienkam v SR a EÚ.

V spolupráci s Ministerstvom financií SR a Slovenskou bankovou asociáciou bola vypracovaná novela zákona o platobných službách, ktorej cieľom je transpozícia smernice PSD 2, a tým najmä posilnenie transparentnosti a možnosti rýchlejšieho prijímania inovácií v oblasti platobných služieb, zabezpečenie účinného a efektívneho trhu s platbami, zavedenie nových prvkov s cieľom uľahčiť používanie elektronických platieb, zavedenie nových bezpečnostných opatrení, posilnenie práv spotrebiteľov a nárast ich informovanosti s cieľom zvýšenia ich ochrany.

V oblasti nebankových veriteľov NBS pripravila opatrenie k spotrebiteľským úverom. NBS tým doplnila chýbajúci článok regulácie, cielenej na zdravé a udržateľné poskytovanie úverov domácnostiam. Toto opatrenie už totiž nie je obmedzené len na bankový sektor, ale vzťahuje sa rovnako na všetkých poskytovateľov spotrebiteľských úverov.

V oblasti poisťovníctva boli pripravené tri novely už existujúcich opatrení, kde sa medzi doklady preukazujúce vhodnosť právnických osôb s kvalifikovanou účasťou na poisťovni alebo zaistovni v rámci preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti a na udelenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti, dopĺňa výpis z registra trestov týchto právnických osôb.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia bola činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom zameraná na prípravu novelizácie zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení v dôsledku transpozície smernice IORP II, ktorým sa menia a dopĺňajú predovšetkým oblasti organizácie a riadenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti so zavedením nových kľúčových funkcií v rámci riadenia spoločnosti a oblasť informačných povinností.

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva bola vypracovaná rozsiahla novela zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, ktorá zásadným spôsobom zmení doteraz platný zákon. Touto novelou sa transponovala smernica o distribúcii poistenia, ktorá nahradila smernicu z roku 2002 o sprostredkovaní poistenia, a zároveň mala snahu riešiť podnety z aplikačnej praxe. Novela bola zameraná na ochranu spotrebiteľa pri vstupe do zmluvných vzťahov, na základe ktorých sú poskytované finančné služby.

V oblasti trhu cenných papierov sa finalizovala transpozícia smernice MiFID II do slovenského právneho poriadku prostredníctvom novely zákona o cenných papieroch. Týmto bol zavŕšený proces transpozície smernice MiFID II na národnej úrovni a koncom roka 2017 sa prešlo k aktívnej praktickej aplikácii a interpretácii jednotlivých novelizovaných ustanovení.

V oblasti kolektívneho investovania NBS v roku 2017 spolupracovala na novele zákona o kolektívnom investovaní, keď v spolupráci so Slovenskou asociáciou správcovských spoločností navrhla zmeny pre zefektívnenie činnosti kolektívneho investovania na základe podnetov od subjektov z lokálneho kapitálového trhu.

Útvar dohľadu nad finančným trhom sa okrem iných činností, ktoré vykonáva, orientuje aj na včasnú identifikáciu rizík jednotlivých dohliadaných subjektov, vyplývajúcu z nimi vykonávaných činností, ako aj na identifikáciu rizík finančného trhu ako celku. Každý dohliadaný subjekt je hodnotený z pohľadu miery vystavenia sa rizikám a z pohľadu zavedených systémov riadenia týchto rizík. Rozsah a zameranie dohľadu pre jednotlivé dohliadané subjekty vychádza z hodnotenia ich rizikového profilu, pričom sa uplatňuje princíp proporcionality zohľadňujúci veľkosť subjektu, rozsah a zložitosť vykonávaných činností a významnosť subjektu pre stabilitu finančného sektora.

Výkon dohľadu v jednotlivých oblastiach finančného trhu v roku 2017 vychádzal z ročného plánu dohľadu, z výsledkov vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných subjektov a z vyhodnotenia charakteru vykonávaných činností týchto subjektov. Celkovo bolo v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2017 vykonaných spolu 56 dohľadov na mieste.

Hlavnými prioritami pre rok 2017 v oblasti bankovníctva boli kvalita systému riadenia rizík, so zameraním najmä na kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, úrokové riziko bankovej knihy a kvalita systému vnútorného riadenia dohliadaných subjektov. Okrem týchto tém sa dohľad na mieste zameral aj na systém riadenia rizika likvidity a hodnotenie úrovne ochrany bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu v zmysle kompetencií stanovených pre NBS pri výkone dohľadu nad finančným trhom.

Dohľady na mieste v oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí boli v roku 2017 zamerané najmä na preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v tejto oblasti a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov.

Dohľady na mieste vykonané v roku 2017 u nebankových veriteľov boli zamerané na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

V súvislosti s novou reguláciou poisťovníctva (Solventnosť II) sa NBS rozhodla v prvých dvoch rokoch po zavedení nových regulačných pravidiel klásť hlavný dôraz pri svojej

činnosti v rámci dohľadu nad obozretným podnikaním subjektov poisťovníctva na výrazne zvýšený kontakt s poisťovňami, pri ktorom sa prednostne sústredila na konzultačnú činnosť a usmerňovanie činností dohliadaných subjektov. Z uvedeného dôvodu NBS v tomto období v menšej miere vykonávala dohľad na mieste, a to len v prípade výrazných signálov z trhu.

V oblasti starobného dôchodkového sporenia boli tematické dohľady na mieste zamerané najmä na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu a dodržiavanie povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov. Komplexný dohľad na mieste v dôchodkovej správcovskej spoločnosti bol zameraný na činnosť spoločnosti a na ňou spravované dôchodkové fondy, dodržiavanie ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia.

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva boli v roku 2017 dohľady na mieste zamerané na preverenie dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov a všeobecne záväzných predpisov, vzťahujúcich sa na vykonávanie finančného sprostredkovania a dodržiavanie podmienok určených v povoleniach a vychádzali z princípov rizikového hodnotenia dohliadaných subjektov, berúc do úvahy ich postavenie na trhu vzhľadom na rozsah činnosti, finančné toky, počet podriadených finančných agentov a zamestnancov vykonávajúcich finančné sprostredkovanie, ale aj podnety klientov.

V oblasti trhu cenných papierov boli dohľady na mieste u obchodníkov s cennými papiermi zamerané prevažne na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom a zároveň dohľady na mieste u bankových subjektov boli zamerané na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch.

V oblasti kolektívneho investovania boli dohľady na mieste zamerané na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad v bankovom subjekte bol zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti kolektívneho investovania a doplnkového dôchodkového sporenia a zároveň na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch.

Za všetky oblasti nadobudlo v roku 2017 právoplatnosť 462 vydaných prvostupňových rozhodnutí. Väčšina rozhodnutí (416) sa týkala povoľovacích konaní, sankčné konania tvorili 10 % z celkového počtu rozhodnutí (z nich prevažná väčšina bola vydaná dohliadaným subjektom finančného trhu v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva).

V rámci prvého piliera bankovej únie je priamy dohľad nad významnými bankami v pôsobnosti ECB a je vykonávaný v spolupráci s útvarom dohľadu nad finančným trhom. NBS zodpovedá za priamy dohľad nad menej významnými bankami. Na jednotlivých úlohách ECB pri výkone dohľadu participuje NBS ako vnútroštátny orgán dohľadu jednak prostredníctvom priamej účasti zamestnancov dohľadu NBS na práci spoločných dohliadacích tímov (základný prvok jednotného mechanizmu dohľadu), a jednak prípravou návrhov rozhodnutí v rámci rozhodovacích procesov ECB. Z hľadiska výkonu dohľadu voči významným bankám vykonáva NBS v rámci tzv. priebežného dohľadu každodenný dohľad nad činnosťami významných bánk, ako aj priebežný proces monitorovania kvantitatívnych dát a sledovanie procesov riadenia rizík. V roku 2017 bol priebežný dohľad nad významnými bankami vykonávaný spoločnými dohliadacími tímami, ktoré boli zodpovedné za proces ročného hodnotenia bánk a za prípravu spoločných rozhodnutí o požiadavkách na kapitál a likviditu.

Druhý pilier Bankovej únie (jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií) bol vytvorený nariadením SRMR, ktorým sa pre zúčastnené členské štáty (eurozóna) ustanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií a ktorých uplatňovaním sa poveruje Jednotná rada pre riešenie krízových situácií. Rada pre riešenie krízových situácií sa v roku 2017 zaoberala príspevkami do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií, keď rozhodla o vydaní individuálnych rozhodnutí o výbere týchto príspevkov od jednotlivých bánk, schválila návrh účtovnej závierky Národného fondu pre riešenie krízových situácií za rok 2016, zaoberala sa návrhmi zjednodušených plánov riešenia krízových situácií a kritériami aplikácie zjednodušených povinností pri vypracovávaní rezolučných plánov, prerokovala stav vývoja rezolučných plánov a súvisiacich metodík v roku 2017 a oboznámila sa s vývojom rezolučného rámca pre poisťovníctvo na medzinárodnej úrovni.

V rámci spolupráce s ministerstvami v roku 2017 pokračovala okrem intenzívnej spolupráce s Ministerstvom financií SR na príprave rôznych návrhov zákonov aj napr. spolupráca s Ministerstvom vnútra SR na Programe Národné hodnotenie rizika v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu, vyplývajúceho zo smernice AML. Ide o projekt s celonárodnou pôsobnosťou pri identifikovaní a vyhodnotení rizík prania špinavých peňazí a financovania terorizmu v konkrétnej jurisdikcii a zanalyzovanie hlavných zdrojov a hnacích mechanizmov týchto rizík za účelom vytvorenia efektívnych stratégií a opatrení, a stanovenie dostupných prostriedkov v čo možno najúčinnnejšej miere za účelom eliminovať, kontrolovať a znížiť identifikované riziká. Záverečné správy a návrhy akčných plánov boli koncom roka 2017 prekonzultované na stretnutí so Svetovou bankou.

Útvar dohľadu nad finančným trhom tiež prevádzkuje a pri svojej činnosti využíva viacero informačných systémov a registrov. V roku 2017 sa realizovali intenzívne projektové práce v súvislosti s vytvorením nového informačného systému Európskeho systému centrálnych bánk AnaCredit. Cieľom projektu AnaCredit je poskytnúť v spojení s inými štatistickými rámcami na zber podrobných informácií analytický pohľad na kreditné riziko kreditných inštitúcií bez ohľadu na finančný nástroj, typ expozície alebo účtovnú klasifikáciu. NBS definovala funkčné požiadavky na úpravu a rozšírenie funkčnosti informačného systému RBUZ, ktorým NBS zabezpečí požiadavky AnaCreditu. Vývoj základnej verzie modulu na zber referenčných údajov protistrán bol počas roka 2017 ukončený a od septembra sprístupnený bankám na akceptačné testovanie. Modul na zber údajov o úveroch a kreditnom riziku je vo vývoji. Pre potreby komerčných bánk tiež NBS usporiadala sériu metodických workshopov s cieľom interaktívne diskutovať o požiadavkách projektu AnaCredit a zriadila na svojom webovom sídle informačnú stránku AnaCredit, na ktorej sú zverejnené informácie a implementačné náležitosti projektu.

Obozretný dohľad na makroúrovni

Počas roka 2017 prijala Banková rada NBS spolu 6 rozhodnutí v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni. Podstatou týchto rozhodnutí boli otázky finančnej stability z pohľadu cyklického a štrukturálneho systémového rizika. V štyroch prípadoch išlo o rozhodnutia o určení miery proticyklického kapitálového vankúša.

Významným z pohľadu finančnej stability bolo rozhodnutie NBS č. 8/2017, kde Banková rada NBS rozhodla o druhom zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša, a to na úroveň 1,25 % s účinnosťou od 1. augusta 2018. Dôvodom pre prijatie takéhoto rozhodnutia bol pokračujúci prudký rast úverov domácejmu nefinančnému sektoru, ktorý dosiahol historické maximum.

Ďalšie dve rozhodnutia sa týkali problematiky lokálne systémovo významných bánk. V roku 2017 došlo k pravidelnému ročnému prehodnoteniu týchto bánk, pričom zoznam bánk

určených ako lokálne systémovo významných zostáva rovnaký, avšak prišlo k prehodnoteniu výšky kapitálového vankúša pre O-SII a kapitálového vankúša na krytie systémového rizika.

Významným z pohľadu politiky obozretnosti na makroúrovni bolo prijatie dvoch opatrení NBS. Začiatkom roka 2017 nadobudlo účinnosť opatrenie NBS o úveroch na bývanie, ktorým sa umožnila rekalibrácia niektorých parametrov a vytvoril sa právny rámec pre dohľad nad plnením pravidiel obozretného poskytovania retailových úverov na bývanie. Druhým opatrením bolo opatrenie o spotrebiteľských úveroch, ktoré stanovilo podmienky pre poskytovanie spotrebiteľských úverov. Cieľom prijatia opatrenia bolo zmierniť riziká pre spotrebiteľov (najmä riziko rastúcej zadlženosti domácností), ako aj pre spoločnosti poskytujúce spotrebiteľské úvery a obmedziť tvorbu nerovnováh na finančnom trhu.

Z hľadiska pravidelných analýz boli pripravené štvrtročné komentáre k politike obozretnosti na makroúrovni, na polročnej báze Správa o finančnej stabilite a Správa o stave a vývoji slovenského finančného trhu ako aj ročná Analýza slovenského finančného sektora.

V kontexte pravidelných analýz bola osobitná pozornosť venovaná výraznému rastu úverov domácnostiam, ktorý je dlhodobou dominantným trendom domáceho bankového sektora. V tejto súvislosti bol najvýraznejším rizikom pre stabilitu domáceho bankového sektora výrazný rast zadlženosti domácností. Dôraz sa tak prikladal na analýzy, ktoré boli použité v oblasti zameranej na posilnenie odolnosti dlžníkov v podobe požiadaviek pre poskytovanie úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov ako aj pri rozhodovaní o zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša. Ďalšie analýzy boli zamerané na vplyv pretrvávajúceho prostredia nízkych úrokových sadzieb na ziskovosť bankového sektora ako aj sektora poisťovní, na riziko udržateľnosti obchodných stratégií bánk, na trh nehnuteľností, prehlbujúci sa časový nesúlad medzi aktívami a pasívami, na riziko koncentrácie a riziká vyplývajúce z regulatórnych alebo legislatívnych zmien.

Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov

V oblasti ochrany finančných spotrebiteľov v reakcii na vydaný rozsudok Súdneho dvora Európskej únie bolo vydané stanovisko vysporadúvajúce sa s dopadmi predmetného rozsudku na oblasť spotrebiteľských úverov. Stanovisko reaguje na zásadné právne závery prijaté Súdny dvorom EÚ vydané v rozsudku vo veci C-42/15 Home Credit Slovakia, a.s. proti Kláre Biróovej týkajúce sa najmä povinných náležitostí zmluvy o spotrebiteľskom úvere, ktoré boli často predmetom sťažností spotrebiteľov a súdnych žalôb. Preto hlavným účelom stanoviska bolo transparentným spôsobom dohliadaným subjektom deklarovať prístup útvaru dohľadu nad finančným trhom k predmetným otázkam pri vybavovaní podaní, výkone dohľadu a vedení konaní.

Na základe výsledkov monitoringu reklamných kampaní a propagačných aktivít ohľadom úverových produktov bolo pripravené a vydané stanovisko týkajúce sa niektorých otázok súvisiacich s propagáciou ceny úverových produktov. Stanovisko má za cieľ pôsobiť preventívne, a to zvyšovaním informovanosti o povinnostiach dohliadaných subjektov a o postupoch, ktoré útvar dohľadu nad finančným trhom považuje za príklady zlej a dobrej praxe.

V priebehu roka 2017 sa tiež uskutočnili viaceré diskusie NBS, členov Slovenskej bankovej asociácie, ako aj členov Slovenskej asociácie poisťovní za účelom prípravy usmernenia na reguláciu praxe dohliadaných subjektov v bankopoisťných vzťahoch, konkrétne v oblasti poistenia schopnosti splácať úver.

Zistenia dohľadu za roky 2016 a 2017 viedli v priebehu roka 2017 k iniciovaniu viacerých konaní o uložení sankcie, smerujúcich k dosiahnutiu nápravy a zmeny v oblasti služieb poskytovaných dohliadanými subjektmi finančným spotrebiteľom. Jednalo sa o prípady, keď útvar dohľadu nad finančným trhom vyhodnotil nevyhnutnosť využitia represívnej a preventívnej funkcie použitých sankcií.

V roku 2017 sa dohľad v oblasti ochrany spotrebiteľa naďalej zameriaval na oblasť poskytovania spotrebiteľských úverov, a to tak v bankovom ako aj nebankovom sektore. Ďalšou oblasťou, na ktorú sa dohľad zameriaval, bol predaj dlhodobých investičných produktov vrátane investičného životného poistenia, predovšetkým prostredníctvom samostatných finančných agentov. Významnou prioritou dohľadu na diaľku bolo zásadné zvýšenie efektivity monitoringu reklamy finančných služieb v tradičných médiách, ale aj na internete a prostredníctvom sociálnych médií.

Počet podaní, doručených NBS v roku 2017, bol podobný ako predchádzajúci rok, približne 2400, pričom až pri 60 % opodstatnených podaní došlo v rámci ich vybavovania k náprave a odstráneniu zistených nedostatkov zo strany dohliadaného subjektu bez toho, aby to bolo potrebné uložiť rozhodnutím zo strany NBS ako povinnosť. Najväčší počet prijatých podaní sa opäť týkal spotrebiteľských úverov poskytovaných nebankovými veriteľmi. 10 % podaní sa týkalo povinného zmluvného poistenia, kde sa jednalo hlavne o námietky voči výške poistného plnenia a nedostatočnému odôvodneniu zníženia alebo zamietnutia poistného plnenia. V tejto súvislosti začala NBS od poisťovní vyžadovať pri likvidácii škodových udalostí preukázanie konania s odbornou starostlivosťou vo forme predloženia znaleckého posudku alebo odborného vyjadrenia. Podania klientov dohliadaných subjektov boli aj v roku 2017 zdrojom informácií, ktoré NBS využila pri výkone dohľadu na mieste, dohľade na diaľku a pri vedení konaní voči dohliadaným subjektom.

3 Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť

3.1 Regulačná činnosť

3.1.1 Oblasť bankovníctva

NBS najmä v spolupráci s Ministerstvom financií SR pripravila novelu¹ zákona o bankách s cieľom vytvorenia nového regulačného rámca, ktorým sa upravuje, resp. reviduje oblasť hypotekárneho bankovníctva. Cieľom zákona bolo vyriešiť riziká, ktoré v ostatných rokoch identifikovala NBS, hypotekárne banky ako emitenti hypotekárnych záložných listov, ratingové agentúry v procese prideľovania úverového hodnotenia existujúcim programom hypotekárnych záložných listov a taktiež potenciálni profesionálni investori z radov súkromných investorov a medzinárodných finančných inštitúcií. Ďalším zámerom zákona bolo reagovať na prebiehajúce aktivity na európskej úrovni smerujúce k definovaniu harmonizovaných štandardov kvality pre kryté dlhopisy, potrebu podporiť dlhodobé financovanie v slovenskom bankovom sektore a prípravu na nové kvalitatívne požiadavky likvidity. Dané ciele bolo možné dosiahnuť iba komplexnou reformou v oblasti doterajšieho financovania hypotekárneho bankovníctva prostredníctvom vydávania hypotekárnych záložných listov, smerujúcou k nahradeniu hypotekárnych záložných listov krytými dlhopismi. Celková hodnota krytých dlhopisov je podľa tohto zákona krytá podkladovými aktívami, ktorými sú všetky hypotekárne úvery, čo má napomôcť stabilite financovania bánk, prispieť k rozvoju slovenského kapitálového trhu a posilniť ochranu a právnu istotu investorov. Zmeny smerujú k tomu, aby kryté dlhopisy boli kvalitné a obchodovateľné na finančnom trhu, predstavovali finančný nástroj vyhovujúci európskym štandardom a požiadavkám trhu, boli zaujímavou investičnou príležitosťou pre investorov aj mimo

¹ Zákon č. 279/2017 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony.

bankového sektora a zo zahraničia, boli spojené s vysokou kreditnou a likvidnou kvalitou na trhoch aj v čase stresu a boli vhodným a efektívnym zdrojom dlhodobého financovania podporujúcim obchodný model a stabilitu banky. Naplnenie uvedených cieľov si vyžiadalo úpravu aj ďalších právnych predpisov, pričom bolo novelizovaných viac ako trinásť právnych predpisov. Ako už bolo uvedené, ide o výsledok spolupráce nielen s Ministerstvom financií SR, ale aj so Slovenskou bankovou asociáciou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj. Návrh zákona bol konzultovaný aj s Európskou centrálnou bankou.

NBS pripravila aj novelu zákona o úveroch na bývanie. Cieľom tejto novely je doplnenie ustanovení o ukazovateli zadlženosti, t. j. limitu na podiel výšky celkovej zadlženosti spotrebiteľa k príjmu. NBS pripravila a v roku 2017 finalizovala aj súvisiacu sekundárnu legislatívu, t. j. opatrenie, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver.

V roku 2017 pripravila NBS aj opatrenie, ktorým sa ustanovujú národné voľby, teda oprávnenia členského štátu alebo orgánu dohľadu zaviesť pravidlá odchylné od podkladovej regulácie vyplývajúcej z nariadenia CRR. V tomto opatrení sú národné voľby špecifikované na základe doterajších skúseností v oblasti regulácie finančného trhu, zohľadnenia aktuálnych podmienok na finančnom trhu, ale najmä na základe usmernenia Európskej centrálnej banky pre menej významné inštitúcie. Toto usmernenie ECB sa priamo vzťahuje na národné príslušné orgány, ktoré sú povinné zabezpečiť súlad s týmto usmernením, t. j. upraviť svoju legislatívu tak, aby bola v súlade s usmernením ECB.

NBS ďalej vydala nové opatrenie o náležitostiach oznámenia potrebného na zistenie ďalších osôb, ktoré na základe vzťahu k oznamovateľovi majú k banke alebo k pobočke zahraničnej banky osobitný vzťah. Opatrením NBS reaguje na potrebu zosúladenia pojmov, ktoré sú aktuálne uvedené v obdobných všeobecne záväzných právnych predpisoch, s požiadavkami odborných útvarov NBS, ktoré vyplývajú z aplikačnej praxe a ktoré sa týkali najmä aktualizácie náležitostí oznámenia.

Ďalším opatrením pripraveným NBS v roku 2017 je nové opatrenie o náležitostiach žiadosti banky o predchádzajúci súhlas na zriadenie pobočky v zahraničí. Cieľom tohto opatrenia je taktiež nutnosť zosúladenia pojmov uvedených v obdobných právnych predpisoch s aktuálnymi požiadavkami odborných útvarov NBS.

Ďalšími opatreniami pripravenými NBS v roku 2017 sú opatrenia týkajúce sa predkladania výkazov, hlásení a iných správ. Ide najmä o opatrenie o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu, ktorého hlavným cieľom bolo kontinuálne zabezpečovanie údajov pre NBS na účel vykonávania dohľadu nad uvedenými subjektmi prostredníctvom tých vzorov výkazov, ktoré je možné naďalej požadovať od bánk a pobočiek zahraničných bánk popri európskej úprave v oblasti výkazníctva (FINREP/COREP) a doplnenie niektorých nových výkazov. NBS na základe tohto opatrenia požaduje vypracúvanie a predkladanie výkazov na individuálnom základe, a to vrátane údajov o odmeňovaní v zmysle celoeurópskej požiadavky.

Druhým opatrením v tejto oblasti je opatrenie o predkladaní výkazov veriteľa poskytujúceho spotrebiteľské úvery na účely vykonávania dohľadu. Opatrenie reaguje na prijatie novely zákona o spotrebiteľských úveroch, ktorou sa rozširuje povinnosť predkladať výkazy, hlásenia, správy a iné informácie a doklady NBS aj na veriteľa bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov. Opatrenie zohľadňuje aj požiadavky aplikačnej praxe požadujúce úpravu obsahu existujúceho hlásenia o objeme poskytnutých spotrebiteľských úverov v obmedzenom rozsahu, rozšírenie zoznamu výkazov o nové vzory hlásení ako aj rozšírenie povinnosti predkladať výkazy na iného veriteľa.

3.1.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

NBS v spolupráci s Ministerstvom financií SR a Slovenskou bankovou asociáciou vypracovala novelu² zákona o platobných službách s účinnosťou v druhej polovici roka 2017, ktorej cieľom je transpozícia smernice PSD 2. Hlavnými cieľmi smernice PSD 2 sú najmä posilnenie transparentnosti a možnosti rýchlejšieho prijímania inovácií v oblasti platobných služieb, zabezpečenie účinného a efektívneho trhu s platbami, zavedenie nových prvkov s cieľom uľahčiť používanie elektronických (najmä nízkonákladových internetových a mobilných) platieb, zavedenie nových bezpečnostných opatrení s cieľom zmiernovať riziká v oblasti bezpečnosti platieb, posilnenie práv spotrebiteľov a nárast ich informovanosti s cieľom zvýšenia ich ochrany.

V roku 2017 sa uskutočnili spoločné stretnutia zástupcov NBS a Českej národnej banky s cieľom výmeny informácií, najmä pokiaľ ide o praktickú aplikáciu smernice PSD 2, napríklad v oblasti prístupu tretích strán. NBS následne zverejnila na svojom webovom sídle informáciu o prístupe tretích strán k platobnému účtu. NBS spolupracuje aj so Slovenskou bankovou asociáciou v spojitosti s pôsobením tretích strán, najmä pokiaľ ide o preklopenie prechodného obdobia, pokiaľ nebude vytvorený spoločný register EBA, v ktorom je možné overiť tretiu stranu (jej povolenie na činnosť a pod.). NBS pripravuje aj prostriedky (spôsob), ktorými bude možné zabezpečiť povinnosti vyplývajúce z novely zákona o platobných službách v súvislosti s transpozíciou smernice PSD 2.

3.2 Prvostupňové konania

3.2.1 Oblasť bankovníctva

V oblasti bankovníctva k 31. decembru 2017 pôsobilo na území SR 12 bánk a 14 pobočiek zahraničných bánk.

V rámci jednotného mechanizmu dohľadu (SSM) pozostávajúceho z ECB a príslušných vnútroštátnych orgánov zúčastnených členských štátov, sa banky a pobočky zahraničných bánk pôsobiace na území SR členia na:

- významné, nad ktorými sa vykonáva dohľad na úrovni ECB (Tatra banka, a. s., Všeobecná úverová banka, a. s., Slovenská sporiteľňa, a. s., Československá obchodná banka, a. s. a ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s., patriace do skupiny KBC Group, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky, Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky a mBank S.A., pobočka zahraničnej banky) v úzkej spolupráci s NBS a
- menej významné (ostatné banky a pobočky zahraničných bánk pôsobiace na území SR), nad ktorými je priamy dohľad naďalej vykonávaný NBS.

3.2.1.1 Povoľovacie konania v pôsobnosti NBS

V roku 2017 bolo vydaných 41 rozhodnutí, pričom väčšina rozhodnutí sa týkala udelení predchádzajúcich súhlasov na zvolenie členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, prokuristov a vedúcich útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu.

Z najdôležitejších rozhodnutí vydaných v roku 2017 možno spomenúť udelenie predchádzajúceho súhlasu Prima banke Slovensko, a. s. a Sberbank Slovensko, a. s. na zlúčenie spoločností, v dôsledku čoho sa právnym nástupcom zaniknutej Sberbank Slovensko, a. s. stala Prima banka Slovensko, a. s. s účinnosťou od 1. augusta 2017.

² Zákon č. 281/2017 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

V roku 2017 prijala NBS 30 oznámení zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti bez založenia pobočky na území SR a 1 oznámenie zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti prostredníctvom pobočky na území SR.

3.2.1.2 *Povoľovacie konania v pôsobnosti ECB*

V konaniach týkajúcich sa úverových inštitúcií pôsobiacich v rámci členských štátov SSM má ECB výhradnú právomoc udeľovať a odoberať povolenia a posudzovať oznámenia o nadobudnutí a prevode kvalifikovaných účastí s výnimkou riešenia krízových situácií a skutočností uvedených v článku 15 nariadenia EÚ č. 1024/2013. Povoľovacie konania týkajúce sa úverových inštitúcií so sídlom na území SR prebiehajú v spolupráci ECB a NBS. Výnimkou sú konania týkajúce sa osôb navrhovaných na výkon funkcií členov predstavenstiev, členov dozorných rád, vedúcich zamestnancov a vedúcich útvarov vnútornej kontroly a vnútorného auditu, kde ECB vykonáva svoju právomoc iba vo vzťahu k významným bankám.

V sledovanom období bolo začatých 54 konaní, v ktorých rozhodnutie vydáva ECB. V prevažnej miere sa týkali posúdenia vhodnosti osôb navrhovaných za členov predstavenstiev alebo dozorných rád významných bánk.

3.2.1.3 *Sankčné konania*

NBS vedie podľa zákona o dohľade nad finančným trhom aj sankčné konania, pričom na konanie a rozhodovanie v I. stupni je príslušný útvar dohľadu nad finančným trhom. Uložením sankcie sa má dosiahnuť nielen represívny účinok, ale má pôsobiť aj preventívne - sleduje sa cieľ preventívne pôsobiť proti prípadnému porušovaniu právnych predpisov v budúcnosti. V roku 2017 nebolo v oblasti bankovníctva začaté žiadne sankčné konanie.

3.2.2 **Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí**

3.2.2.1 *Povoľovacie konania*

Na slovenskom finančnom trhu k 31. decembru 2017 pôsobilo 10 platobných inštitúcií. Z uvedeného počtu je na základe udeleného povolenia na poskytovanie platobných služieb oprávnených poskytovať platobné služby bez obmedzenia rozsahu 6 platobných inštitúcií a 4 platobné inštitúcie sú oprávnené poskytovať platobné služby v rozsahu obmedzenom.

V roku 2017 pôsobila na slovenskom finančnom trhu jedna inštitúcia elektronických peňazí.

V oblasti poskytovania platobných služieb bolo v roku 2017 vydaných 26 právoplatných rozhodnutí, pričom väčšina rozhodnutí sa týkala udelení predchádzajúcich súhlasov na voľbu alebo vymenovanie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady a vedúcich zamestnancov zodpovedných za výkon vnútornej kontroly.

V oblasti vydávania elektronických peňazí bolo v roku 2017 vydané 1 rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu.

V roku 2017 evidovala NBS 39 zahraničných platobných inštitúcií na základe oznámenia svojho zámeru poskytovať platobné služby a 34 zahraničných inštitúcií elektronických peňazí na základe oznámenia svojho zámeru vydávať, ponúkať, spätne vymieňať elektronické peniaze, prípadne poskytovať platobné služby na území SR bez založenia pobočky.

Na základe oznámenia orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého bude zahraničná platobná inštitúcia poskytovať platobné služby na území SR, zapísala NBS do zoznamu agentov platobných služieb 2

agentov zahraničných platobných inštitúcií poskytujúcich platobné služby na území SR na cezhraničnej báze.

Na základe oznámenia orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať inú osobu (distribútora pre zahraničnú inštitúciu elektronických peňazí), prostredníctvom ktorej bude zahraničná inštitúcia elektronických peňazí ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR, v roku 2017 evidovala NBS 6 iných osôb, ktoré môžu ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR.

3.2.2.2 *Sankčné konania*

V oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí podľa zákona o platobných službách neboli v roku 2017 začaté a ani vedené žiadne sankčné konania voči poskytovateľom platobných služieb ani voči vydavateľom elektronických peňazí.

3.2.3 Devízová oblasť

3.2.3.1 *Povoľovacie konania*

K 31. decembru 2017 bolo na území SR 1 158 devízových miest s udelenou devízovou licenciou. V sledovanom období bolo vydaných 13 rozhodnutí, z ktorých 11 rozhodnutí bolo o udelení devízovej licencie a 2 rozhodnutia boli o zastavení konania.

3.2.3.2 *Sankčné konania*

V roku 2017 boli v devízovej oblasti vedené a právoplatne ukončené 2 sankčné konania o uložení pokuty.

3.3 Výkon dohľadu

3.3.1 Oblasť bankovníctva

3.3.1.1 *Činnosť dohľadu na diaľku*

Dohľad na diaľku v bankách a pobočkách zahraničných bánk zahŕňa okrem pravidelného spracovania výkazov a hlásení, monitorovania ukazovateľov obozretného podnikania, analytickej činnosti, komunikácie s dohliadanými subjektmi a domovskými dohľadmi týchto subjektov aj prácu v rámci spoločných aktivít v rámci priameho a nepriameho dohľadu ECB a prácu v kolégiách dohľadov pre jednotlivé banky.

V rámci bánk, ktoré podliehajú priamemu dohľadu ECB, sú zamestnanci dohľadu NBS súčasťou spoločných dohľadových tímov. Najdôležitejšou aktivitou spoločných dohľadových tímov v roku 2017 bolo vykonanie ročného hodnotenia bánk podľa harmonizovaných procesov jednotného mechanizmu dohľadu. Výsledky ročného hodnotenia bánk boli zohľadnené v spoločných rozhodnutiach.

Nosné témy spoločných dohľadových tímov boli určené prioritami jednotného mechanizmu dohľadu v roku 2017, ktoré boli definované ako:

- Obchodný model a ziskovosť
- Kreditné riziko so zameraním na nevýnosové aktíva (NonPerforming Loans – NPL) a koncentráciu
- Riadenie rizík.

Formou dohľadu na diaľku boli preverované hodnotenia notifikácií ex-ante a ex-post v zmysle definície delegovaného nariadenia č. 529/2014, ktoré boli predložené počas roka bankami. Pri ex-ante notifikáciách dohľad kontroloval správnosť určenia významnosti zmien bankou. Prebiehalo preverenie validačných správ interných modelov bánk, správ interných

auditov bánk, vyhodnotenie plnenia podmienok a odporúčaní z rozhodnutí o používaní interných modelov a z výsledkov dohľadu na mieste.

V rámci bánk, ktoré podliehajú priamemu dohľadu NBS, prebiehala komunikácia s ECB o postupnom harmonizovaní postupov dohľadu, o hodnotení týchto bánk a o vzájomnej výmene informácií. Tieto činnosti zahŕňali napríklad vypracovanie podkladov pre súhrnné správy ECB, ako aj pravidelnú výmenu informácií na bilaterálnej a multilaterálnej báze s ostatnými členskými krajinami v rámci jednotného mechanizmu dohľadu a podiel na metodologickej práci pri tvorbe jednotných štandardov.

3.3.1.2 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2017 bolo uskutočnených 9 tematicky zameraných dohľadov na mieste, z toho 6 v bankách a 3 v pobočkách zahraničných bánk. V rámci dohľadov bola posudzovaná jedna žiadosť na zmenu používania alebo zmenu vlastných modelov merania rizík pre účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné riziko.

Prioritami v zameraní dohľadov na mieste boli kvalita systému riadenia rizík, so zameraním najmä na kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, úrokové riziko bankovej knihy a kvalita systému vnútorného riadenia dohliadaných subjektov.

Okrem týchto tém sa dohľad na mieste zamerával aj na systém riadenia rizika likvidity a hodnotenie úrovne ochrany bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu v zmysle kompetencií stanovených pre NBS pri výkone dohľadu nad finančným trhom.

Dohľad na mieste identifikoval aj nedostatky spočívajúce v porušovaní zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, bola v rámci výkonu dohľadu uložená povinnosť vypracovať plán s účinnými opatreniami na odstránenie zistených nedostatkov a slabých miest v ich činnosti. Vecnosť, adresnosť, účinnosť a stav plnenia opatrení prijatých dohliadanými subjektmi bola preverená dohľadom a následne monitorovaná dohľadom na diaľku. Plány predložené NBS dohliadanými subjektmi vecne a adresne reagovali na nedostatky zistené dohľadom.

Odstránenie zistených nedostatkov dohľad na mieste následne preveruje v rámci výkonu plánovaných úloh, čím je zo strany NBS zabezpečená prevencia výskytu opakovaných nedostatkov.

3.3.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

3.3.2.1 Činnosť dohľadu na diaľku

Dohliadané subjekty predkladali aj v priebehu roku 2017 výkazy a hlásenia v štruktúre a periodicite stanovenej v opatrení o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí. V rámci výkonu dohľadu na diaľku v súlade so schváleným plánom dohľadu pre rok 2017 sa dohľad zameriaval najmä na dodržiavanie spomenutého opatrenia v súvislosti predkladaním výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí a vykonával sa pravidelný mesačný monitoring získaných údajov vrátane hodnotenia a analýzy údajov z hľadiska rizikovosti vykonávaných činností jednotlivých dohliadaných subjektov a kontroly dodržiavania zákonných povinností v súlade s ustanoveniami zákona o platobných službách.

3.3.2.2 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2017 boli ukončené tri komplexné dohľady na mieste v platobných inštitúciách, ktoré boli začaté v roku 2016 a boli vykonané ďalšie 2 komplexné dohľady na mieste v

platobných inštitúciách, zamerané najmä na preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v tejto oblasti a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov.

Zamestnancami vykonávacími dohľad na mieste boli pri týchto dohľadoch na mieste identifikované stredne a menej závažné nedostatky spočívajúce v porušovaní zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov. V rámci výkonu dohľadu na mieste bolo všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste následne uložené vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov a prijať účinné opatrenia na odstránenie zistených nedostatkov. Predmetné plány boli NBS predložené všetkými dohliadanými subjektmi, tieto vecne reagovali na nedostatky zistené dohľadom a NBS bude monitorovať a vyhodnocovať plnenie prijatých opatrení. Odstránenie zistených nedostatkov bude preverené následným dohľadom na mieste v rámci najbližšieho dohliadacieho cyklu.

3.3.3 Devízová oblasť

3.3.3.1 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti vykonávania obchodov s devízovými hodnotami v rozsahu zmenárenskej činnosti, ktorej predmetom je nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti alebo predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti bolo vykonaných 11 dohľadov na mieste.

V oblasti devízovej ohlasovacej povinnosti boli vykonané 2 dohľady na mieste na základe podnetu odboru štatistiky NBS. Vykonaným dohľadom bolo zistené a preukázané, že kontrolované subjekty si neplnili devízovú ohlasovaciu povinnosť voči NBS, napriek tomu, že im táto povinnosť v kontrolovanom období vznikla.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste a boli zistené nedostatky, bolo uložené prijať opatrenia na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Dohliadané subjekty následne NBS predložili písomnú správu o prijatých opatreniach na odstránenie identifikovaných nedostatkov.

4 Oblasť nebankových veriteľov

4.1 Regulačná činnosť

V roku 2017 NBS pripravila opatrenie, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver. NBS tým doplnila chýbajúci článok regulácie, cielenej na zdravé a udržateľné poskytovanie úverov domácnostiam. Na rozdiel od dovtedy platného odporúčania k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov nové opatrenie už nie je obmedzené len na bankový sektor, ale vzťahuje sa rovnako na všetkých poskytovateľov spotrebiteľských úverov. Toto opatrenie špecifikuje metodiku na výpočet ukazovateľa schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver, požiadavky na predkladanie dokladov a overovanie údajov o príjmoch spotrebiteľa a limit na lehotu splatnosti spotrebiteľského úveru. Opatrenie ďalej zohľadňuje možný dopad navýšenia úrokovej sadzby na schopnosť spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver a rieši aj výrazné navýšenie celkovej výšky spotrebiteľského úveru a výrazné prevyšovanie súčtu zostávajúcich výšok existujúcich spotrebiteľských úverov.

4.2 Prvostupňové konania

V roku 2017 bolo za účelom poskytnúť žiadateľom informácie k podaniu žiadosti vydané metodické usmernenie k podávaniu žiadosti o udelenie povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov a iných úverov a pôžičiek spotrebiteľom.

4.2.1 Povoľovacie konania

Na slovenskom finančnom trhu k 31. decembru 2017 pôsobilo 35 nebankových veriteľov. Z uvedeného počtu je na základe udeleného povolenia 33 nebankových veriteľov oprávnených poskytovať spotrebiteľské úvery bez obmedzenia rozsahu, 1 nebankový veriteľ oprávnený poskytovať spotrebiteľské úvery v obmedzenom rozsahu a 1 iný veriteľ oprávnený poskytovať úvery a pôžičky spotrebiteľom, ktoré nie sú spotrebiteľským úverom.

V roku 2017 bolo v oblasti nebankových veriteľov vydaných 50 právoplatných rozhodnutí. Z uvedených rozhodnutí možno spomenúť 2 udelené povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov a iných úverov spotrebiteľom, 4 udelené predchádzajúce súhlasy na vrátenie povolenia, 1 udelenie predchádzajúceho súhlasu na zrušenie veriteľa, z iného dôvodu ako pre odobratie povolenia a 31 udelených predchádzajúcich súhlasov na zvolenie alebo vymenovanie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady a vedúcich útvaru vnútornej kontroly.

4.2.2 Sankčné konania

V oblasti nebankových veriteľov v priebehu roka 2017 nenadobudlo právoplatnosť žiadne sankčné rozhodnutie pre porušenie povinností, ktoré sa týkajú podmienok na udelenie povolenia, veriteľmi a inými veriteľmi. Podrobné informácie k sankčným konaniam pre porušenie povinností pri poskytovaní spotrebiteľských úverov sú uvedené v časti 8.2.

4.3 Výkon dohľadu

V priebehu roka 2017 boli ukončené tri komplexné dohľady na mieste u nebankových veriteľov, ktoré boli začaté v roku 2016, a vykonané ďalšie 4 komplexné dohľady na mieste. Predmetné dohľady na mieste boli zamerané na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých v konaní o udelenie povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, bola v rámci výkonu dohľadu uložená povinnosť vypracovať plán opatrení na odstránenie zistených nedostatkov a slabých miest v ich činnosti. Predložené plány dohliadanými subjektmi vecne reagovali na nedostatky zistené dohľadom, pričom NBS bude monitorovať a vyhodnocovať plnenie prijatých opatrení a odstránenie zistených nedostatkov bude preverené následným dohľadom na mieste.

Informácie o ďalších dohľadoch na mieste u veriteľov v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov sa nachádzajú v časti 8.3.

5 Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

5.1 Regulačná činnosť

5.1.1 Oblasť poisťovníctva

Odbor regulácie NBS pripravil v roku 2017 tri opatrenia, ktorými boli v súvislosti so zákonom o trestnej zodpovednosti právnických osôb novelizované opatrenia NBS č. 5/2015, 8/2015 a 35/2015. V opatreniach NBS č. 7/2017 a č. 8/2017 sa dopĺňa medzi doklady preukazujúce vhodnosť právnických osôb s kvalifikovanou účasťou na poisťovni alebo zaistovni v rámci preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti a na udelenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti výpis z registra trestov týchto právnických osôb. Rovnako opatrenie NBS č. 6/2017, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie NBS č. 5/2015, ktorým sa ustanovuje spôsob preukazovania splnenia podmienok na udelenie predchádzajúceho súhlasu NBS podľa § 77 ods. 1 zákona o poisťovníctve, dopĺňa preukazovanie vhodnosti právnických osôb ako žiadateľov o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa § 77 ods. 1 písm. a) až c) zákona o poisťovníctve NBS o výpis z registra trestov týchto osôb.

Za účelom poskytnúť poisťovniam, poisťovniam z iného členského štátu a pobočkám zahraničných poisťovní podrobnejšie vysvetlenie k odvodu časti poistného podľa § 68 zákona o poisťovníctve, NBS s účinnosťou od 27. februára 2017 vydala metodické usmernenie, ktoré upravuje stanovenie základu pre odvod časti poistného, postup v prípade nedoplatku alebo preplatku, ako aj spôsob preukazovania odvodu časti poistného NBS a Ministerstvu financií SR.

NBS v súlade s § 2 ods. 9 zákona o dohľade nad finančným trhom tiež vydala, s účinnosťou od 13. marca 2017, tri odporúčania, ktorými sa preberajú odporúčania EIOPA. Jednalo sa o odporúčanie, ktorým sa preberajú prípravné usmernenia EIOPA o požiadavkách na poisťovne a distribútorov poistenia týkajúcich sa dohľadu nad produktmi a ich správou, odporúčanie ku kapacite technických rezerv a odložených daní absorbovať straty a odporúčanie k uplatňovaniu pasívneho zaistenia k podmodulu upisovacieho rizika neživotného poistenia.

Stanovisko k parametrom produktu pre vypracovanie dokumentu s kľúčovými informáciami, ktoré bolo zverejnené na webovom sídle NBS dňa 10. októbra 2017, má za cieľ usmerniť poisťovne pri vypracovaní dokumentu s kľúčovými informáciami (KID), ktorý je poisťovňa povinná poskytnúť klientovi v zmysle nariadenia PRIIP pred uzavretím poistnej zmluvy v prípade, ak poisťovňa ponúka klientom investičné produkty založené na poistení.

5.1.2 Oblasť dôchodkového sporenia

V roku 2017 regulačná činnosť NBS v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia spočívala predovšetkým v úzkej spolupráci a aktívnej účasti zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom v pracovnej skupine zriadenej MPSVaR SR, ktorej úlohou bola príprava novelizácie zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení v dôsledku transpozície smernice IORP II. Touto novelou zákona sa menia a dopĺňajú predovšetkým oblasti organizácie a riadenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti so zavedením nových kľúčových funkcií v rámci riadenia spoločnosti a tiež oblasť informačných povinností, kde sa bližšie špecifikujú informácie, ktoré má doplnková dôchodková spoločnosť poskytovať v predkontraktuálnej fáze, v období sporenia ale aj v období pred dosiahnutím veku odchodu do dôchodku, resp. počas doby poberania dávky.

NBS v rámci svojej legislatívnej kompetencie v prvom polroku 2017 pripravila a vydala opatrenie o rizikách a systéme riadenia a merania rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkových dôchodkových fondoch. Nové opatrenie bližšie špecifikuje a rozlišuje ďalšie podstatné riziká okrem tých, ktoré sú priamo upravené v zákone o doplnkovom dôchodkovom sporení, upravuje podrobnosti o systéme riadenia rizík v rámci správy majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, stanovuje ako merať riziká z derivátových obchodov, ako aj bližšie špecifikuje nástroje efektívneho riadenia investícií v doplnkových dôchodkových fondoch.

Pokiaľ ide o oblasť starobného dôchodkového sporenia, NBS v uplynulom roku spolupracovala na príprave legislatívnych návrhov sekundárnej povahy, vydaných MPSVaR SR. Činnosť sa týkala predovšetkým vypracovania a novelizácie opatrenia o ponukovom liste a o informáciách o dôchodkoch, ktorých úprava vyplynula zo zákona o starobnom dôchodkovom sporení.

5.1.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

V roku 2017 bola v Zbierke zákonov SR uverejnená novela zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, zákon č. 282/2017 Z. z. Ide o rozsiahlu novelu, ktorá nadobudne účinnosť 23. februára 2018 a zásadným spôsobom zmení doteraz platný zákon regulujúci finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo. Novelou zákona sa transponovala smernica o distribúcii poistenia, ktorá nahradila smernicu z roku 2002 o sprostredkovaní poistenia, a zároveň mala snahu riešiť podnety z aplikačnej praxe, napríklad v oblasti osobitného finančného vzdelávania alebo sprísnenia podmienok, ktoré musia spĺňať osoby poskytujúce osobitné finančné vzdelávanie ich regulovaním a registrovaním. Novela čiastočne rieši aj transpozíciu smernice o úveroch na bývanie, pokiaľ ide o cezhraničné vykonávanie finančného sprostredkovania alebo finančného poradenstva v oblasti poskytovania úverov na bývanie. Vo všeobecnosti je novela zameraná na ochranu spotrebiteľa pri vstupe do zmluvných vzťahov, na základe ktorých sú poskytované finančné služby. Novinkou je elektronická evidencia osôb, ktoré absolvovali osobitné finančné vzdelávanie, odbornú skúšku alebo odbornú skúšku s certifikátom. Novela sa dotkne aj zákona o poisťovníctve, keďže transponovaním smernice o distribúcii poistenia stanovila požiadavky na poisťovne a pobočky zahraničných poisťovní pri predaji ich poisťných produktov.

5.2 Prvostupňové konania

5.2.1 Oblasť poisťovníctva

5.2.1.1 Povoľovacie konania

V oblasti poisťovníctva pôsobilo k 31. decembru 2017 na slovenskom finančnom trhu 15 poisťovní so sídlom na území SR v režime Solventnosť II a 1 poisťovňa v režime ukončovania činnosti, nad ktorou bola s účinnosťou od 15. júna 2017 zavedená nútená správa. Útvar dohľadu nad finančným trhom vydal v roku 2017 celkom 4 rozhodnutia, ktoré sa týkali najmä zmeny (rozšírenia) povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti a predchádzajúceho súhlasu na vykonávanie finančného sprostredkovania pre finančné inštitúcie v súlade s osobitnými predpismi.

Významnými rozhodnutiami útvaru dohľadu nad finančným trhom v oblasti poisťovníctva v roku 2017 boli udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group a spoločnosti Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group, pričom právnym nástupcom zanikajúcej spoločnosti - Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group sa stane

spoločnosť KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group a udelenie prechádzajúceho súhlasu na podanie návrhu na vyhlásenie konkurzu spoločnosti Rapid life životná poisťovňa, a.s. Útvár dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 posudzoval aj notifikácie mimo povoľovacieho konania, či povinne oznamované osoby, ktoré riadia poisťovňu alebo sú zodpovedné za kľúčové funkcie, spĺňajú požiadavky primeranej odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti.

Na slovenskom finančnom trhu pôsobilo k 31. decembru 2017 celkom 22 pobočiek poisťovní a zaistovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ. V oblasti poisťovacej činnosti vykonávanej poisťovňami a zaistovňami so sídlom v inom členskom štáte EÚ bolo v roku 2017 vydaných 30 oznámení, v oblasti poisťovacej činnosti vykonávanej poisťovňami a zaistovňami so sídlom v Slovenskej republike bolo v tom istom roku vydaných 8 oznámení.

5.2.1.2 Sankčné konania

V oblasti poisťovníctva viedol útvár dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 dve konania o uložení sankcie.

Významným sankčným rozhodnutím útvaru dohľadu nad finančným trhom v oblasti poisťovníctva v roku 2017 bolo rozhodnutie č. z.: 100-000-044-845, č. sp.: NBS1-000-012-201 zo dňa 14. júna 2017, ktorým bola zavedená nútená správa nad spoločnosťou Rapid life životná poisťovňa, a.s. Dôvodom zavedenia nútenej správy bola skutočnosť, že spoločnosť Rapid life životná poisťovňa, a.s. závažne a opakovane ohrozovala práva klientov na výplatu plnení vyplývajúcich z poisťných zmlúv riadne a včas a právom chránené záujmy klientov na tom, aby konala dobromyseľne a s náležitou starostlivosťou pri plnení nárokov klientov z poisťných zmlúv. Účelom zavedenia nútenej správy nad spoločnosťou Rapid life životná poisťovňa, a.s. bolo zistenie skutočného stavu, v akom sa spoločnosť nachádzala vo všetkých oblastiach jej činnosti a hospodárenia, zabezpečenie ochrany ohrozených práv klientov pred vznikom a narastaním škody a zabezpečenie podmienok pre uplatnenie nárokov klientov. Spoločenská nebezpečnosť konania spoločnosti Rapid life životná poisťovňa, a.s., rozsah, dĺžka trvania, povaha a následky tohto konania boli tak zásadné vo vzťahu k právam a právom chráneným záujmom klientov, že útvár dohľadu nad finančným trhom považoval zavedenie nútenej správy za odôvodnené a nevyhnutné.

Za núteného správcu bola vymenovaná JUDr. Irena Sopková.

Nútený správca podal dňa 2. augusta 2017 trestné oznámenie kvôli podozreniu zo spáchania viacerých trestných činov týkajúcich sa činnosti spoločnosti Rapid life životná poisťovňa, a.s.

Nútená správa bola ukončená vyhlásením konkurzu na spoločnosť Rapid life životná poisťovňa, a.s. dňa 29. januára 2018.

Trestné oznámenia týkajúce sa poisťovne Rapid life životná poisťovňa, a.s. podala aj Národná banka Slovenska.

5.2.2 Oblasť dôchodkového sporenia

5.2.2.1 Povoľovacie konania

V oblasti starobného dôchodkového sporenia pôsobilo v roku 2017 na slovenskom finančnom trhu 6 dôchodkových správcovských spoločností, ktoré spolu spravujú 19 dôchodkových fondov a v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia pôsobili 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti, ktoré spolu spravujú 15 doplnkových dôchodkových fondov. Činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení v roku 2017 vykonávalo 5 bankových subjektov.

Útvár dohľadu nad finančným trhom vydal v roku 2017 celkom 17 rozhodnutí v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia, išlo prevažne o udelenie predchádzajúcich súhlasov na

zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu, na zvolenie osôb navrhovaných za členov predstavenstva alebo členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti a na zlúčenie príspevkových doplnkových dôchodkových fondov.

V oblasti starobného dôchodkového sporenia bolo vydaných 11 rozhodnutí, išlo prevažne o rozhodnutia o udelení predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osôb navrhovaných za členov predstavenstva alebo členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

5.2.2.2 *Sankčné konania*

V oblasti starobného dôchodkového sporenia (II. pilier) neboli útvaram dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 začaté, ani vedené konania o uložení sankcie.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia (III. pilier) viedol útvaram dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 jedno konanie o uložení sankcie.

5.2.3 **Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva**

5.2.3.1 *Povoľovacie konania*

K 31. decembru 2017 bolo v RegFaP zaregistrovaných spolu 38754 subjektov. V roku 2017 nadobudlo právoplatnosť celkom 42 rozhodnutí vydaných útvaram dohľadu nad finančným trhom. Do RegFaP bolo v roku 2017 zapísaných 25 nových subjektov v rôznych sektoroch. Útvaram dohľadu nad finančným trhom udelil povolenie na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta 24 právnickým osobám a na vykonávanie činnosti finančného poradcu 1 právnickej osobe. V roku 2017 bolo zrušených 55 zápisov samostatného finančného agenta. Zákonnými dôvodmi boli vrátenie povolenia a zrušenie právnickej osoby.

V roku 2017 bolo do RegFaP zapísaných 302 finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia a zaistenia a 4 sprostredkovatelia z iného členského štátu v sektore poskytovania úverov na bývanie, ktorí sú na území SR oprávnení vykonávať činnosť na základe práva na slobodné poskytovanie služieb bez zriadenia organizačnej zložky a 1 finančný sprostredkovateľ so zriadením organizačnej zložky v sektore poistenia a zaistenia.

5.2.3.2 *Sankčné konania*

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva viedol útvaram dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 celkom 48 konaní. V roku 2017 v sektore finančného sprostredkovania a finančného poradenstva nadobudlo právoplatnosť celkom 37 prvostupňových rozhodnutí.

5.3 **Výkon dohľadu**

5.3.1 **Oblasť poisťovníctva**

V súvislosti s novou reguláciou poisťovníctva účinnou od 1. januára 2016 (Solventnosť II) sa NBS rozhodla v prvých dvoch rokoch po zavedení nových regulačných pravidiel klásť hlavný dôraz pri svojej činnosti v rámci dohľadu nad obozretným podnikaním subjektov poisťovníctva na výrazne zvýšený kontakt s poisťovňami, pri ktorom sa NBS prednostne sústredila na konzultačnú činnosť a usmerňovanie činností dohliadaných subjektov. Z uvedeného dôvodu NBS v tomto období v menšej miere vykonávala dohľad na mieste, a to len v prípade výrazných signálov z trhu.

Namiesto dohľadov na mieste sústredila NBS svoje kapacity aj v roku 2017 na prípravu a realizáciu viacdňových pracovných stretnutí s najvyššími predstaviteľmi poisťovní ako aj s

osobami vykonávajúcimi kľúčové funkcie, a to priamo vo všetkých 15 poisťovniach, ktoré vykonávajú svoju činnosť v režime Solventnosť II. Bližšie informácie o uvedených pracovných stretnutiach sú uvedené v Prílohe č. 6.

5.3.1.1 Činnosť dohľadu na diaľku

Pri dohľade na diaľku boli preverované pravidelné výkazy a hlásenia poisťovní a Slovenskej kancelárie poisťovateľov za kalendárny rok 2016 (auditované) a za všetky štvrťroky roka 2017 (priebežné), ako aj hlásenia ad-hoc, zasielané prostredníctvom Štatistického zberového portálu (ŠZP). V roku 2017 boli NBS poskytnuté údaje Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) o činnosti pobočiek poisťovní z iných členských štátov na území SR. Pri preverovaní správnosti údajov predkladaných poisťovňami, pobočkami poisťovní z iných členských štátov a Slovenskou kanceláriou poisťovateľov formou výkazov a hlásení neboli zaznamenané významné nedostatky. Odhalené chyby boli spôsobené najčastejšie zlyhaním ľudského faktora (napr. pri manuálnom zadávaní údajov) alebo zlyhaním informačných systémov.

Útvar dohľadu nad finančným trhom vykonal v roku 2017 vo všetkých poisťovniach spadajúcich pod režim Solventnosť II dohľad na diaľku, predmetom ktorých bola kontrola dodržiavania požiadaviek na organizačnú štruktúru poisťovní vyžadovaných relevantnými právnymi predpismi. V súvislosti s danými dohľadmi na diaľku sa uskutočnili stretnutia so zástupcami príslušných poisťovní za účelom konzultácie zistených nedostatkov, pričom o výsledkoch dohľadu a odporúčaní na nápravu zistených nedostatkov boli poisťovne informované aj formou listu.

Útvar dohľadu nad finančným trhom v rámci výkonu dohľadu na diaľku preveril tiež počas roka 2017 obsah Pravidelnej správy orgánom dohľadu (RSR), ktorú poisťovne predložili v rámci pravidelného výkazníctva prostredníctvom ŠZP do NBS a Správy o solventnosti a finančnom stave (SFCR), ktoré poisťovne zverejnili na svojich webových sídlach. Obe preverované správy poisťovne vypracovali za rok 2016. V rámci preverenia boli zistené niektoré nedostatky, ktoré NBS kvalifikovala ako závažné, resp. menej závažné. NBS o výsledkoch dohľadu a odporúčaní na nápravu zistených nedostatkov informovala poisťovne formou listu, pričom poisťovne vyzvala na odstránenie závažných nedostatkov v lehote do 60 dní a opätovné predloženie správ na posúdenie NBS, resp. ich zverejnenie na webových sídlach poisťovní.

Počas roka 2017 sa uskutočnili tiež viaceré stretnutia zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom so zástupcami jednotlivých poisťovní ako aj so zástupcami spoločností vykonávajúcich externý audit, pričom témou stretnutí bolo najmä pôsobenie dohliadaných subjektov v novom režime regulácie Solventnosť II a hlavné riziká v oblasti poisťovníctva.

V súvislosti s odbornou diskusiou vo veci právneho posúdenia nároku na náhradu nemajetkovej ujmy, spôsobenej pozostalým po obeti dopravnej nehody z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, NBS aj počas roka 2017 naďalej priebežne monitorovala vývoj vznikutej situácie. V roku 2017 NBS rozšírila monitorovanie o informácie ohľadom zohľadňovania záväzkov na nemajetkovú ujmu z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla pri tvorbe technických rezerv.

5.3.1.2 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2017 boli začaté jeden komplexný dohľad na mieste a dva tematické dohľady na mieste. Predmetom jedného tematického dohľadu na mieste bolo preverenie pripravenosti poisťovne na používanie čiastočného vnútorného modelu na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť podľa regulácie Solventnosť II. Predmetom druhého tematického dohľadu na

mieste bolo preverenie finančnej situácie dohliadaného subjektu. Uvedené dohľady na mieste neboli k 31. decembru 2017 ešte ukončené.

Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste sú uvedené v Prílohe č. 6.

5.3.2 Oblasť dôchodkového sporenia

5.3.2.1 Činnosť dohľadu na diaľku

Predmetom dohľadu na diaľku v roku 2017 bolo v oblasti starobného dôchodkového sporenia 6 dôchodkových správcovských spoločností, ktoré spolu spravujú 19 dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty vykonávajúce činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia boli predmetom dohľadu na diaľku 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti, ktoré spolu ku koncu roka 2017 spravovali 15 doplnkových dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty, ktoré vykonávajú činnosť depozitára v zmysle zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Základom dohľadu na diaľku je predovšetkým kontrola plnenia si informačných povinností dôchodkových správcovských spoločností, doplnkových dôchodkových spoločností a depozitárov dôchodkových fondov voči NBS a ich vyhodnocovanie. Využívané sú predovšetkým informácie z výkazov a hlásení, ktoré dohliadané subjekty zasielajú prostredníctvom informačného systému ŠZP, správ a iných podkladov predkladaných NBS, informácií a podkladov predložených NBS na základe jej písomnej žiadosti, ale aj informácií získaných pri výkone dohľadu na mieste.

Dôraz sa kladie na nezávislé overovanie správnosti ocenenia finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku dôchodkových fondov a na súlad nadobúdania finančných nástrojov do majetku jednotlivých dôchodkových fondov s ustanoveniami zákona o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Pri kontrole správnosti ocenenia sú využívané aj informačné systémy Bloomberg, Reuters a informácie z Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (BCPB, a.s.). Z takto získaných informácií a podkladov sa vyhodnocuje najmä rizikovosť uskutočnených transakcií a ich vplyv na rizikovosť portfólií dôchodkových fondov.

Pri preverovaní údajov a podkladov získaných dohľadom na diaľku neboli zistené žiadne významné nedostatky.

5.3.2.2 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti starobného dôchodkového sporenia bolo v roku 2017 ukončených šesť tematických dohľadov na mieste v dôchodkových správcovských spoločnostiach, ktoré boli zamerané na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavanie povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov v zmysle opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Ďalej bol v štvrtom štvrtroku 2017 začatý komplexný dohľad na mieste v dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorý bol zameraný na činnosť spoločnosti a na ňou spravované dôchodkové fondy, dodržiavanie ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia bol v druhom štvrtroku 2017 ukončený komplexný dohľad na mieste v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktorý bol začatý v roku 2016. Jeho cieľom bol dohľad nad činnosťou spoločnosti a ňou spravovanými doplnkovými

dôchodkovými fondmi, dodržiavaním ustanovení zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení, dodržiavaním iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na dohliadaný subjekt alebo na jeho činnosti, ako aj nad dodržiavaním podmienok, za ktorých boli udelené povolenia podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a dodržiavaním podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS.

V druhom štvrtroku 2017 bol ukončený tematický dohľad na mieste v bankovom subjekte zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania a zároveň na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch, ktorý bol začatý v roku 2016.

Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste sú uvedené v Prílohe č. 6.

5.3.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

5.3.3.1 Činnosť dohľadu na diaľku

Dohľadom na diaľku v roku 2017 v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva bolo vyhodnotené plnenie NBS periodicky zasielaných informačných povinností dohliadanými subjektmi prostredníctvom internetovej aplikácie a kontrola predloženia štvrťročného hlásenia všetkých samostatných finančných agentov za obdobie od 1.1.2017 do 31.3.2017.

Dohľad na diaľku preveril splnenie informačnej povinnosti predložiť NBS správu odborného garanta o plnení povinností samostatného finančného agenta a finančnej inštitúcie vo vzťahu k podriadeným subjektom za rok 2016. Uvedenú povinnosť si splnili všetky subjekty. Na základe preverenia splnenia informačnej povinnosti predložiť NBS výkaz o vykonávaní finančného sprostredkovania/ finančného poradenstva k 31. decembru 2016 v zákonom stanovenej lehote boli identifikované dohliadané subjekty, ktoré predložili výkaz o vykonávaní finančného sprostredkovania/ finančného poradenstva po uplynutí zákonom stanovenej lehoty a dohliadané subjekty, ktoré nepredložili výkaz o vykonávaní finančného sprostredkovania. Dohľad na diaľku tiež preveril splnenie informačnej povinnosti predložiť NBS do 31. marca 2017 správu odborného garanta samostatného finančného agenta/ finančného poradcu o vykonávaní tejto funkcie za predchádzajúci kalendárny rok. Na základe výsledkov preverenia boli identifikovaní odborní garanti samostatných finančných agentov a odborní garanti finančných poradcov, ktorí správu o vykonávaní funkcie predložili po uplynutí zákonom stanovenej lehoty a odborní garanti samostatných finančných agentov, ktorí správu o vykonaní funkcie nepredložili.

V prvom štvrtroku 2017 NBS písomne požiadala o predloženie štvrťročného hlásenia všetkých samostatných finančných agentov s aktuálne platným zápisom v RegFaP. Na základe spracovania doručených štvrťročných hlásení prostredníctvom aplikácie RegFaP boli v priebehu mesiaca jún 2017 identifikované dohliadané subjekty, ktoré hlásenie nedoručili.

Predmetom dohľadu na diaľku bola aj kontrola plnenia povinnosti navrhovateľov podať návrh na zrušenie zápisu podriadených subjektov v RegFaP do 30 dní odo dňa skončenia platnosti zmluvy s podriadeným subjektom. Na základe preverenia návrhov v prvom štvrtroku boli identifikované dohliadané subjekty, ktoré podali návrhy na zrušenie zápisu v RegFaP po zákonom stanovenej lehote. Dohľadom na diaľku NBS preverovala opodstatnenosť všetkých prijatých podnetov fyzických a právnických osôb na činnosť subjektov, ktoré vykonávajú finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo, pričom spolupracovala aj so zahraničnými orgánmi dohľadu a iných požiadaviek právnických a fyzických osôb (napr. úrady práce sociálnych vecí a rodiny, sociálna poisťovňa).

NBS v roku 2017 elektronicky prijala a spracovala 6501 návrhov od navrhovateľov samostatných finančných agentov a finančných inštitúcií na zápis, zmeny a zrušenie zápisov ich podriadených subjektov (podriadených finančných agentov, viazaných finančných agentov, viazaných investičných agentov) v RegFaP.

5.3.3.2 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva boli v roku 2017 u samostatných finančných agentov právnických osôb začaté štyri komplexné dohľady na mieste, z toho dva neboli formálne skončené v roku 2017. Komplexné dohľady na mieste vychádzali z plánu dohľadov pre rok 2017 a požiadaviek iných útvarov NBS. Boli zamerané na preverenie dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov a všeobecne záväzných predpisov, vzťahujúcich sa na vykonávanie finančného sprostredkovania a dodržiavanie podmienok určených v povoleniach a vychádzali z princípov rizikového hodnotenia dohliadaných subjektov, berúc do úvahy ich postavenie na trhu vzhľadom na rozsah činnosti, finančné toky, počet podriadených finančných agentov a zamestnancov vykonávajúcich finančné sprostredkovanie, ale aj podnety klientov.

Dohľadom na mieste boli identifikované nedostatky v činnosti dohliadaných subjektov, ktoré spočívali v nedodržiavaní alebo v obchádzaní ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov, a to najmä v týchto oblastiach:

- preukazovania splnenia podmienok odbornej spôsobilosti podriadených finančných agentov,
- plnenia oznamovacích a informačných povinností voči NBS,
- zrušenia zápisu v registri vedenom NBS v zákonných lehotách a
- poskytovania zákonných informácií potenciálnemu klientovi a klientovi pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby.

Bližšie informácie k vykonaným dohľadom na mieste sú uvedené v prílohe č. 6.

6 Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania

6.1 Regulačná činnosť

6.1.1 Oblasť trhu cenných papierov

V oblasti trhu cenných papierov zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom začiatkom roka 2017 ďalej aktívne spolupracovali s Ministerstvom financií SR na finalizácii transpozície smernice MiFID II do slovenského právneho poriadku. Novela zákona o cenných papieroch (zákon č. 237/2017 Z. z.³) bola prijatá v septembri 2017 s účinnosťou od 1. novembra 2017, s výnimkou ustanovení, ktoré v súlade s ustanoveniami smernice MiFID II nadobudli účinnosť 3. januára 2018 a niektoré nadobudnú účinnosť až 3. septembra 2019. Týmto bol zavišený proces transpozície smernice MiFID II na národnej úrovni a koncom roka 2017 sa prešlo k aktívnej praktickej aplikácii a interpretácii jednotlivých novelizovaných ustanovení.

NBS taktiež aktívne spolupracovala s Ministerstvom financií SR na príprave návrhu zákona č. 279/2017 Z. z., ktorým došlo, okrem iných zákonov, aj k novelizácii zákona o dohľade nad finančným trhom. Cieľom novelizácie predmetného zákona bolo zdokonaľiť

³ <https://www.slov-lex.sk/pravne-predpisy/SK/ZZ/2017/237/20171101.html>

legislatívny rámec pre spravodlivejšie nastavenie ročných príspevkov dohliadaných subjektov, ako aj upraviť jeho príslušné ustanovenia, týkajúce sa najmä konania pred NBS a jej výkonu dohľadu nad finančným trhom. Sledovaným zámerom bolo zároveň zabezpečiť legislatívny rámec implementujúci v slovenskom právnom poriadku intervenčné právomoci, ktoré NBS nadobudla v januári 2018 podľa nariadenia PRIIP a nariadenia MiFIR.

V júni 2017 NBS po dohode s Ministerstvom financií SR vydala opatrenie NBS č. 2/2017, ktorým došlo k novelizácii opatrenia NBS č. 8/2012 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska, a to najmä s cieľom reagovať na skutočnosti vyplývajúce z príslušnej legislatívy Európskej únie, resp. právnych predpisov Slovenskej republiky.

V druhej polovici roka 2017 NBS v rámci svojej regulačnej činnosti pripravila a vydala dve novely opatrení týkajúcich sa oblasti výkazníctva. Išlo o opatrenie NBS č. 15/2017, ktorým sa novelizovalo opatrenie NBS č. 13/2014 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu a opatrenie NBS č. 16/2017, ktorým sa novelizovalo opatrenie NBS č. 16/2007 o predkladaní výkazov burzou cenných papierov a centrálnym depozitárom cenných papierov na účely dohľadu nad finančným trhom. Dôvodom vypracovania oboch opatrení boli legislatívne zmeny vyplývajúce z implementácie smernice MiFID II do právneho poriadku Slovenskej republiky a povinnosti dohliadaných subjektov predkladať údaje príslušným orgánom dohľadu vyplývajúce z nariadenia MiFIR a príslušných delegovaných nariadení.

V uplynulom roku útvár dohľadu nad finančným trhom zverejnil na webovom sídle NBS⁴) informáciu k uplatňovaniu výnimiek zo smernice MiFID II na základe rozsahu obchodovania s komoditnými derivátmi. Účelom jej zverejnenia bolo uľahčiť uplatňovanie týchto výnimiek prostredníctvom vyplnenia vzorových formulárov a ich odoslanie NBS v stanovenom termíne.

6.1.2 Oblasť kolektívneho investovania

V oblasti legislatívnej činnosti NBS v roku 2017 spolupracovala na novele zákona o kolektívnom investovaní, ktorá bola súčasťou zákona č. 237/2017 Z. z. a ktorá nadobudla účinnosť 1. novembra 2017. NBS v spolupráci so Slovenskou asociáciou správcovských spoločností (SASS) navrhla zmeny pre zefektívnenie činnosti kolektívneho investovania na základe podnetov od subjektov z lokálneho kapitálového trhu (napr. umožnenie zlučovania niektorých typov fondov, zavedenie povinnosti vypracovať kľúčové informácie pre investorov pre špeciálne fondy kvalifikovaných investorov). V rámci novely boli zároveň v zákone o kolektívnom investovaní odstránené niektoré chyby, ktoré boli zistené počas aplikačnej praxe, týkajúce sa najmä fungovania samosprávnych investičných fondov.

6.2 Prvostupňové konania

6.2.1 Oblasť trhu cenných papierov

6.2.1.1 Povoľovacie konania

6.2.1.1.1 Obchodníci s cennými papiermi

V roku 2017 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 20 obchodníkov s cennými papiermi, pričom štyria z nich činnosť ešte neboli oprávnení vykonávať vzhľadom na to, že nepreukázali NBS technickú, organizačnú a personálnu pripravenosť na vykonávanie povolených činností.

⁴ <http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/dohlad/trh-cennych-papierov/mifid-ii-a-mifir/dalsie-dokumenty/uplatnenie-vynimky-z-dovodu-vedlajsej-cinnosti-aa>

V oblasti obchodníkov s cennými papiermi útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 vydal 26 rozhodnutí, a to najmä predchádzajúcich súhlasov, napr. na voľbu osôb za členov predstavenstva a na zmenu sídla obchodníka s cennými papiermi. Na základe udelenia predchádzajúceho súhlasu sa uskutočnila zmena akcionárskej štruktúry obchodníka s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s.

Najdôležitejšími rozhodnutiami sú rozhodnutia o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb spoločnostiam PROSPERITA Bratislava, o.c.p., a.s., FINAX, o.c.p., a.s., Mercurius Pro, o.c.p., a.s., Wealth Effect Management o.c.p., a.s. a PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s. Vykonávať činnosti uvedené v povolení na poskytovanie investičných služieb je oprávnená z uvedených spoločností na základe následného preukázania technickej, organizačnej a personálnej pripravenosti na vykonávanie povolenej činnosti spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 prijal 134 oznámení o zámere zahraničných obchodníkov s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR.

6.2.1.1.2 Verejná ponuka cenných papierov

V priebehu roka 2017 útvar dohľadu nad finančným trhom schválil 32 prospektov cenného papiera podľa § 125 ods. 2 zákona o cenných papieroch, jeden opis cenných papierov a 10 dodatkov k prospektu cenného papiera.

Z vyššie uvedeného počtu útvar dohľadu nad finančným trhom schválil za účelom verejnej ponuky cenných papierov a ich následného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu 9 prospektov a 9 dodatkov k prospektu; výlučne za účelom prijatia príslušných cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu (cenné papiere neboli vydané na základe verejnej ponuky) 4 prospekty a 1 opis cenných papierov; za účelom verejnej ponuky cenných papierov bez následného podania žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu 19 prospektov a 1 dodatok k prospektu.

Z počtu 32 schválených prospektov boli 3 prospekty vypracované ako základné prospekty za účelom prípadnej verejnej ponuky a/ alebo prípadného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu (t. j. v maximálnom rozsahu variant účelov) pre troch emitentov. Jeden zo schválených základných prospektov bol určený pre emisie investičných certifikátov, jeden pre emisie dlhopisov a jeden pre emisie hypotekárnych záložných listov.

V priebehu roka 2017 útvar dohľadu nad finančným trhom prijal 94 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera od orgánov dohľadu iných členských štátov EÚ a zaslal 12 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera inému orgánu dohľadu členského štátu EÚ.

6.2.1.1.3 Centrálny depozitár cenných papierov

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa centrálnych depozitárov cenných papierov útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 nevydal žiadne rozhodnutie.

6.2.1.1.4 Garančný fond investícií

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa Garančného fondu investícií (GFI) nebolo v roku 2017 vedené žiadne konanie. GFI si pravidelne plnil oznamovacie povinnosti voči NBS podľa ustanovenia § 95 ods. 7 zákona o cenných papieroch, podľa ktorého dozorná rada GFI predkladá NBS správu o svojich zisteniach raz za štvrt'rok, pričom nezistila žiadne konania v rozpore so zákonom o cenných papieroch.

6.2.1.1.5 Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa činnosti emitentov akcií, ktoré sa obchodujú na regulovanom trhu BCPB a.s., útvar dohľadu nad finančným trhom NBS vydal 4 rozhodnutia o schválení povinnej ponuky na prevzatie. Nebola prijatá žiadna žiadosť o schválenie ponuky na prevzatie alebo žiadosť o udelenie súhlasu na uplatnenie práva výkupu.

6.2.1.1.6 Burza cenných papierov

V rámci povoľovacej činnosti vo vzťahu k BCPB, a.s. v roku 2017 útvar dohľadu nad finančným trhom vydal 4 rozhodnutia o udelení predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva a 2 rozhodnutia o schválení zmeny burzových pravidiel.

6.2.1.2 Sankčné konania

V oblasti trhu cenných papierov viedol útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 celkom 5 konaní o uložení sankcie. Útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 vydal 2 rozhodnutia o uložení sankcie – pokuty, ktoré v danom roku nadobudli aj právoplatnosť.

6.2.2 Oblasť kolektívneho investovania

6.2.2.1 Povoľovacie konania

V roku 2017 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 7 správcovských spoločností, pričom trom správcovským spoločnostiam bolo udelených celkom 5 povolení na vytvorenie podielových fondov. Útvar dohľadu nad finančným trhom vydal v sektore kolektívneho investovania za rok 2017 celkom 80 rozhodnutí o udelení predchádzajúcich súhlasov, napr. na zvýšenie kvalifikovanej účasti na správcovskej spoločnosti, zverenie riadenia investícií, zmenu štatútov podielových fondov a zlúčenie podielových fondov.

V roku 2017 bolo prijatých 80 oznámení európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území SR a 36 oznámení zahraničnej správcovskej spoločnosti o zámere distribuovať svoje cenné papiere prostredníctvom privátnej ponuky na území SR formou voľného poskytovania služieb.

6.2.2.2 Sankčné konania

V oblasti kolektívneho investovania neboli útvaram dohľadu nad finančným trhom v roku 2017 vedené žiadne konania o uložení sankcie.

6.3 Výkon dohľadu

6.3.1 Oblasť trhu cenných papierov

6.3.1.1 Činnosť dohľadu na diaľku

V roku 2017 bolo v oblasti trhu cenných papierov predmetom dohľadu na diaľku 16 tuzemských obchodníkov s cennými papiermi, 8 obchodníkov s cennými papiermi pôsobiacich v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa smernice MiFID (z toho 4 obchodníci s cennými papiermi pôsobia v SR prostredníctvom viazaných agentov). Predmetom dohľadu na diaľku boli aj banky a pobočky zahraničných bánk s oprávnením na poskytovanie investičných služieb.

Hlavnými prioritami dohľadu na diaľku je najmä monitorovanie dodržiavania pravidiel pre obozretné podnikanie, vyhodnocovanie finančnej situácie a rizikového profilu dohliadaných subjektov. Podstatná časť údajov je získavaná z výkazov a hlásení zasielaných NBS prostredníctvom informačného systému ŠZP, polročných a ročných správ o hospodárení,

z povinne zverejňovaných informácií na webových sídlach spoločností a informácií získaných z dohľadu na mieste. Uvedené údaje sú podkladom pre analýzu a výstupy dohľadu na diaľku na štvrtročnom základe.

Zároveň NBS v zmysle ustanovenia § 135 ods. 7 zákona o cenných papieroch oznamuje obchodníkom s cennými papiermi, či ich vlastné zdroje sú dostatočné na krytie rizík.

V spolupráci s orgánmi činnými v trestnom konaní NBS preveruje dohľadom na diaľku podnety vzťahujúce sa na výkon rôznych činností fyzických a právnických osôb, pri ktorých existuje predpoklad, že sú vykonávané neoprávnene, t. j. bez platného povolenia vydaného NBS.

Pri preverovaní údajov a podkladov získaných dohľadom na diaľku neboli zistené žiadne významné nedostatky.

Emitenti cenných papierov, povinné ponuky a vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt, BCPB, a.s., Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. (CDCP SR, a.s.), Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s. (NCDCP, a. s.)

K 1. januáru 2017 bolo evidovaných 71 a k 31. decembru 2017 69 emitentov cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB, a.s.

Voči dvom emitentom cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB, a.s. sa začalo viesť konanie vo veci nepredloženia kompletných ročných finančných správ za rok 2016. Uvedení emitenti boli zároveň aj vylúčení z obchodovania na regulovanom voľnom trhu BCPB, a.s.

Ročnú správu za rok 2016 zverejnili v databáze CERI (podrobnejšie informácie o tomto informačnom systéme sú uvedené v časti 11.1) alebo v Registri účtovných závierok, ktorý vedie Ministerstvo financií SR (MF SR), všetci emitenti, ktorí mali v zmysle zákona o burze cenných papierov informačnú povinnosť a zároveň ju predložili aj BCPB, a.s. NBS oslovila 37 subjektov vo veci vyžiadania dokladov, resp. doplnenia podania, z toho jeden emitent vôbec nepredložil chýbajúce doklady k ročnej správe za rok 2016 a druhý emitent doklady predložil až po vylúčení z obchodovania na regulovanom voľnom trhu BCPB, a.s.

Polročnú správu za 1. polrok 2017 zverejnili v CERI všetci emitenti. NBS oslovila 26 subjektov vo veci vyžiadania dokladov, resp. doplnenia podania.

Informačnú povinnosť mali v roku 2017 dvaja vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt (vyhlasovateľ). Jeden vyhlasovateľ v roku 2017 nepredložil a ani nezverejnil ročnú finančnú správu za rok 2016 a polročnú finančnú správu za polrok 2017, o čom bola verejnosť informovaná prostredníctvom tlačovej správy. Druhý vyhlasovateľ nepredložil auditovanú účtovnú závierku k 31.decembru 2015 a k 31.decembru 2016. Zároveň uvedený vyhlasovateľ v roku 2017 ukončil činnosť v zmysle zákona o cenných papieroch ako vyhlasovateľ.

NBS zároveň vykonáva dohľad aj nad BCPB, a.s., CDCP SR a NCDCP, a. s. na základe pravidelne predkladaných informácií, informácií získaných pri dohľade na mieste a verejne dostupných informácií.

6.3.1.2 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti trhu cenných papierov boli v roku 2017 začaté dva dohľady na mieste u dvoch obchodníkov s cennými papiermi, z toho jeden komplexný dohľad na mieste a druhý tematický dohľad na mieste, ktorý bol zameraný na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom.

V druhom štvrtroku 2017 bol ukončený tematický dohľad na mieste v bankovom subjekte zameraný na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch a zároveň na preverenie činnosti depozitára v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania, ktorý

bol začatý v roku 2016. Ďalej boli v roku 2017 začaté tri tematické dohľady na mieste v bankových subjektoch, ktoré boli zamerané na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch, pričom jeden z tematických dohľadov na mieste bol ukončený v štvrtom štvrtroku 2017.

Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste v oblasti trhu cenných papierov sú uvedené v Prílohe č. 6.

6.3.2 Oblasť kolektívneho investovania

6.3.2.1 Činnosť dohľadu na diaľku

V oblasti kolektívneho investovania bolo v roku 2017 predmetom dohľadu na diaľku 7 tuzemských správcovských spoločností, ktoré ku koncu roka 2017 spolu spravovali 66 štandardných fondov (z toho 5 štandardných fondov, ktoré boli vytvorené podľa zákona o kolektívnom investovaní, je spravovaných zahraničnou správcovskou spoločnosťou) a 21 alternatívnych investičných fondov a 5 bankových subjektov vykonávajúcich činnosť depozitára v zmysle zákona o kolektívnom investovaní.

Dohľad na diaľku je zameraný najmä na kontrolu plnenia si informačných povinností správcovských spoločností a depozitárov fondov voči NBS. Z predkladaných informácií sa vyhodnocuje najmä rizikovosť uskutočnených transakcií a ich vplyv na rizikovosť portfólií fondov. Dôraz sa kladie najmä na nezávislé overovanie správnosti ocenenia finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku fondov a na súlad ich nadobúdania do majetku jednotlivých fondov s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní. Okrem hlásení a výkazov zasielaných NBS prostredníctvom informačného systému ŠZP sú pri kontrole správnosti ocenenia využívané aj informačné systémy Bloomberg, Reuters, informácie z BCPB, a.s., informácie na webových sídlach spoločností, podklady predložené NBS na základe jej písomnej žiadosti a iné informácie získané pri výkone dohľadu na mieste. V roku 2017 neboli pri preverovaní horeuvedených skutočností zaznamenané významné nedostatky.

6.3.2.2 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti kolektívneho investovania boli v roku 2017 ukončené tri tematické dohľady na mieste, ktoré boli začaté v roku 2016 a v štvrtom štvrtroku 2017 boli začaté tri tematické dohľady na mieste. Predmetné dohľady boli zamerané na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. V druhom štvrtroku 2017 bol ukončený tematický dohľad na mieste v bankovom subjekte, ktorý bol začatý v roku 2016 a bol zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti kolektívneho investovania a doplnkového dôchodkového sporenia a zároveň na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch.

Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste v oblasti kolektívneho investovania sú uvedené v Prílohe č. 6.

7 Obozretný dohľad na makroúrovni

7.1 Výkon politiky obozretnosti na makroúrovni

Počas roka 2017 prijala Banková rada NBS spolu 6 rozhodnutí v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni. Podstatou týchto rozhodnutí boli otázky finančnej stability z pohľadu cyklického a štrukturálneho systémového rizika.

V štyroch prípadoch išlo o rozhodnutia o určení miery proticyklického kapitálového vankúša, ktoré sa prehodnocujú štvrťročne. V prípade prvých dvoch rozhodnutí bola výška proticyklického kapitálového vankúša ponechaná na úrovni 0,5 %. Významným z pohľadu finančnej stability bolo rozhodnutie NBS č. 8/2017, kde Banková rada NBS rozhodla o druhom zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša, a to na úroveň 1,25 % s účinnosťou od 1. augusta 2018. Dôvodom pre prijatie takéhoto rozhodnutia bol pokračujúci prudký rast úverov domácejmu nefinančnému sektoru, ktorý dosiahol historické maximum. Príčinili sa o to najmä nízke úrokové sadzby, ktoré zvyšovali dopyt domácností a podnikov po úveroch. Expanzívna fáza finančného cyklu sa začala prejavovať aj v ďalších oblastiach, rástli tlaky na trhu nehnuteľností, zvyšovala sa zadlženosť súkromného sektora a miery zlyhania sa pri väčšine typov úverov znížili. V rozhodnutí Bankovej rady NBS z októbra 2017 bola výška proticyklického kapitálového vankúša ponechaná na úrovni 1,25 %.

Ďalšie dve rozhodnutia sa týkali problematiky lokálne systémovo významných bánk. V roku 2017 došlo k pravidelnému ročnému prehodnoteniu týchto bánk. Zoznam bánk určených ako lokálne systémovo významných zostáva rovnaký, prišlo však k prehodnoteniu výšky kapitálového vankúša pre O-SII (0,5 % až 1% pre päť bánk) a kapitálového vankúša na krytie systémového rizika (1 % pre tri banky), pričom uvedené rozhodnutia nadobudli účinnosť od 1. januára 2018.

Významným z pohľadu politiky obozretnosti na makroúrovni bolo prijatie dvoch opatrení NBS. Dňa 1. januára 2017 nadobudlo účinnosť opatrenie NBS o úveroch na bývanie, prijaté koncom roka 2016. Opatrením sa umožnila rekalibrácia niektorých parametrov a vytvoril sa právny rámec pre dohľad nad plnením pravidiel obozretného poskytovania retailových úverov na bývanie. Druhým opatrením bolo opatrenie o spotrebiteľských úveroch, účinné od 1. januára 2018, ktoré stanovilo podmienky pre poskytovanie spotrebiteľských úverov. Cieľom prijatia opatrenia bolo zmierniť riziká pre spotrebiteľov (najmä riziko rastúcej zadlženosti domácností), ako aj pre spoločnosti poskytujúce spotrebiteľské úvery a obmedziť tvorbu nerovnováh na finančnom trhu. Obe opatrenia implementovali všetky princípy, obsiahnuté v odporúčaní k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov, čím sa tieto stali záväznými pre všetkých poskytovateľov daných typov úverov, teda nie len pre banky, ale aj pre nebankové spoločnosti. Prijatím opatrenia o spotrebiteľských úveroch koncom roka 2017 sa stalo odporúčanie k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov nadbytočným, a bolo zrušené. Až do jeho zrušenia však NBS v priebehu roka 2017 pokračovala v kontrole plnenia predmetného odporúčania zo strany jednotlivých bánk pôsobiacich v slovenskom bankovom sektore.

7.2 Analytická činnosť

Analytická činnosť obozretného dohľadu na makroúrovni bola počas roka 2017 zameraná na viaceré témy súvisiace s finančnou stabilitou, a s tým spojenou politikou obozretnosti na makroúrovni.

Z hľadiska pravidelných analýz boli pripravené Štvrťročné komentáre k politike obozretnosti na makroúrovni, na polročnej báze Správa o finančnej stabilite a Správa o stave a vývoji slovenského finančného trhu ako aj ročná Analýza slovenského finančného sektora.

V kontexte pravidelných analýz bola osobitná pozornosť venovaná výraznému rastu úverov domácnostiam, ktorý je dlhodobo dominantným trendom domáceho bankového sektora. V tejto súvislosti bol najvýraznejším rizikom pre stabilitu domáceho bankového sektora výrazný rast zadlženosti domácností, z ktorého vychádzala ďalšia dôležitá analytická činnosť, a to v spojitosti s reakciou obozretného dohľadu na makroúrovni. Osobitný dôraz sa tak prikladal na analýzy, ktoré boli použité v oblasti zameranej na posilnenie odolnosti dlžníkov v podobe požiadaviek pre poskytovanie úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov ako aj pri rozhodovaní o zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša.

V roku 2017 boli zároveň osobitne spracované ďalšie dôležité témy pre stabilitu bankového sektora. Dôležitou oblasťou bol vplyv pretrvávajúceho prostredia nízkych úrokových sadzieb na ziskovosť bankového sektora ako aj sektora poisťovní. Z tejto oblasti vychádzala ďalšia významná téma, a to riziko udržateľnosti obchodných stratégií bánk. Do pozornosti NBS sa v roku 2017 dostalo riziko nárastu úrokových sadzieb alebo rizikových prémiei.

NBS sa ďalej hlbšie venovala významnejším rizikám z hľadiska finančnej stability, najmä trhu nehnuteľností, prehlbujúcemu sa časovému nesúladiu medzi aktívami a pasívami, riziku koncentrácie a rizikám vyplývajúcim z regulatórnych alebo legislatívnych zmien.

Osobitnú pozornosť si vyžiadali viaceré zmeny regulácie navrhované na európskej úrovni, ako aj navrhované zmeny v domácej legislatíve, pri ktorých bolo potrebné analyzovať mieru ich negatívneho dopadu na domáci finančný sektor.

8 Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov

8.1 Metodická činnosť

V rámci metodickej činnosti v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov sa útvár dohľadu nad finančným trhom v priebehu roka 2017 venoval niekoľkým významným témam, pričom prvá nižšie uvedená rezonovala aj na úrovni Európskej únie.

V reakcii na vydaný rozsudok Súdneho dvora Európskej únie vo veci C-42/15 Home Credit Slovakia, a.s. proti Kláre Biróovej bolo vydané stanovisko vysporadúvajúce sa s dopadmi predmetného rozsudku na oblasť spotrebiteľských úverov. Stanovisko reaguje na zásadné právne závery prijaté Súdny dvorom Európskej únie týkajúce sa najmä povinných náležitostí zmluvy o spotrebiteľskom úvere, ktoré boli často predmetom sťažností spotrebiteľov a súdnych žalôb. Preto hlavným účelom stanoviska bolo transparentným spôsobom dohliadaným subjektom deklarovať prístup útvaru dohľadu nad finančným trhom k predmetným otázkam pri vybavovaní podaní, výkone dohľadu a vedení konaní. V nadväznosti na predmetný rozsudok bolo potrebné pripraviť aj novelizáciu zákona o spotrebiteľských úveroch⁵, na príprave ktorej sa podieľal aj útvár dohľadu nad finančným trhom.

Na základe výsledkov monitoringu reklamných kampaní a propagačných aktivít ohľadom úverových produktov bolo pripravené a vydané stanovisko týkajúce sa niektorých otázok súvisiacich s propagáciou ceny úverových produktov. Stanovisko sa zameriava najmä na problematiku transparentnosti, jasnosti, zrozumiteľnosti, vhodnosti propagácie ceny úverových produktov a predchádzaniu skresľovania ceny úverových produktov. Stanovisko má za cieľ pôsobiť preventívne, a to zvyšovaním informovanosti o povinnostiach dohliadaných subjektov a o postupoch, ktoré útvár dohľadu nad finančným trhom považuje za príklady zlej a dobrej praxe.

V priebehu roka 2017 sa tiež uskutočnili viaceré diskusie zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom, členov Slovenskej bankovej asociácie, ako aj členov Slovenskej asociácie poisťovní za účelom prípravy usmernenia na reguláciu praxe dohliadaných subjektov v bankopoištných vzťahoch, konkrétne v oblasti poistení schopnosti splácať úver. Jedná sa o zásadnú tému, ktorej úprava je nevyhnutná pre zabezpečenie dostatočnej úrovne ochrany finančných spotrebiteľov. Prijaté závery budú v roku 2018 finalizované v metodickom usmernení útvaru dohľadu nad finančným trhom.

⁵ Zákon č. 279/2017 Z. z.

8.2 Prvostupňové konania

Zistenia dohľadu za roky 2016 a 2017 viedli v priebehu roka 2017 k iniciovaniu viacerých konaní o uložení sankcie, smerujúcich k dosiahnutiu nápravy a zmeny v oblasti služieb poskytovaných dohliadanými subjektmi finančným spotrebiteľom. Jednalo sa o prípady, keď útvar dohľadu nad finančným trhom vyhodnotil nevyhnutnosť využitia represívnej a preventívnej funkcie použitých sankcií. Útvar dohľadu nad finančným trhom pritom v konaniach nevyužíva len možnosť uloženia peňažnej pokuty, ale aj ďalšie oprávnenia slúžiace k efektívnej ochrane finančných spotrebiteľov, predovšetkým zákaz nekalej obchodnej praktiky alebo používania neprijateľnej zmluvnej podmienky, opatrenie na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov.

V priebehu roka 2017 bolo začatých 44 konaní o uložení sankcie za porušovanie práv spotrebiteľov. Tieto konania sa týkali:

- oblasti poskytovania spotrebiteľských úverov veriteľmi, ktorým bolo poskytnuté povolenie na poskytovanie spotrebiteľských úverov Národnou bankou Slovenska so zameraním na nekalé obchodné praktiky, neprijateľné zmluvné podmienky, povinnosti veriteľov pri posudzovaní schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver,
- oblasti spôsobov a foriem ponúkania a poskytovania základného bankového produktu a platobného účtu so základnými funkciami spotrebiteľom so zameraním na nekalé obchodné praktiky a porušovanie informačných povinností,
- oblasti poisťných zmlúv, predovšetkým vo vzťahu k nekalým obchodným praktikám pri likvidácii poisťných udalostí a
- oblasti vykonávania jednostranných zmien v spotrebiteľských zmluvách vo vzťahu k uplatňovaniu nekalých obchodných praktík.

V roku 2017 nadobudlo právoplatnosť 5 rozhodnutí o uložení sankcie (Home Credit Slovakia, a.s., Poštová banka, a.s.) a v 39 prípadoch bol vydaný rozkaz o uložení sankcie.

8.3 Výkon dohľadu

8.3.1 Činnosť dohľadu na diaľku

V roku 2017 boli celkovo vykonané 2 plošné zisťovania, 21 preverovaní neoprávneného podnikania, 50 dohľadov na diaľku vyplývajúcich z plošných zisťovaní a analýz oddelením výkonu dohľadu na ochranu finančných spotrebiteľov. Dohľady na diaľku sa venovali najmä:

- realizácii jednostranných zmien zmluvných podmienok v niektorých finančných službách,
- preverovaniu reklamy finančných produktov,
- zberu a vyhodnocovaniu štatistických údajov z činností veriteľov a
- preverovaniu neoprávneného podnikania (boli podané trestné oznámenia z podozrenia na páchanie trestnej činnosti a zverejnené upozornenia pre finančných spotrebiteľov na webovom sídle NBS, ktoré ich majú varovať pred neoprávnenou činnosťou týchto subjektov).

8.3.2 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2017 bolo začatých 6 nových dohľadov na mieste. Zameranie začatých dohľadov na mieste bolo nasledujúce:

- poskytovanie spotrebiteľských úverov, prípadne aj úverov na bývanie bankami,
- poskytovanie spotrebiteľských úverov, iných úverov a pôžičiek nebankovými veriteľmi.

V roku 2017 bolo skončených 8 dohľadov na mieste a k 31. 12. 2017 ešte nebolo ukončených 6 dohľadov na mieste.

8.4 Vybavovanie podaní

V roku 2017 bolo doručených do NBS 2364 podaní finančných spotrebiteľov a iných klientov, čo bol takmer rovnaký počet podaní ako v roku 2016. Ako v predchádzajúcom roku, až pri 60 % opodstatnených podaní došlo v rámci ich vybavovania k náprave a odstráneniu zistených nedostatkov zo strany dohliadaného subjektu bez toho, aby to bolo potrebné uložiť rozhodnutím zo strany NBS ako povinnosť. Dotknutá finančná inštitúcia pristúpila k úprave procesov alebo zmluvnej dokumentácie v spotrebiteľských vzťahoch bez toho, aby jej to bolo potrebné uložiť rozhodnutím NBS.

Najväčší počet prijatých podaní sa opäť týkal spotrebiteľských úverov poskytovaných nebankovými veriteľmi. Išlo o 353 podaní (15 % z celkového počtu podaní). V týchto podaniach spotrebiteľia namietali nedostatky zmluvy o spotrebiteľskom úvere, ktoré môžu mať za následok bezodplatnosť a bezpoplatkovosť spotrebiteľských úverov. Množstvo z týchto podaní sa týkalo aj úverov poskytnutých spotrebiteľom ešte v období, keď títo poskytovatelia nepodliehali dohľadu NBS.

Každý rok smeruje vysoký počet podaní voči povinnému zmluvnému poisteniu. Aj v roku 2017 ich bolo 10 % z celkového počtu podaní (237 podaní). Jednalo sa hlavne o námietky voči výške poistného plnenia a nedostatočnému odôvodneniu zníženia alebo zamietnutia poistného plnenia. V tejto súvislosti začala NBS od poisťovní vyžadovať pri likvidácii škodových udalostí preukázanie konania s odbornou starostlivosťou vo forme predloženia znaleckého posudku alebo odborného vyjadrenia. Vysoký počet podaní sa týkal nepreplatenia poistného plnenia z poškodenia čelného skla na motorovom vozidle (260 podaní, tzn. 11 % z celkového počtu podaní).

Podania týkajúce sa produktov životného poistenia predstavovali 6 % zo všetkých podaní. Z námietok, ktoré boli predmetom týchto podaní sa potvrdilo, že finanční spotrebiteľia si stále zamieňajú investičné životné poistenie so sporením a nevnímajú tento produkt ako dlhodobý. Dôsledkom sú podania týkajúce sa nespokojnosti s odkupnými poplatkami, resp. s vyčíslením nízkej odkupnej hodnoty v prvých rokoch trvania poistenia. Pomerne časté boli aj podania, kedy sa spotrebiteľia sťažovali na uplatnenie zdravotných výluk z poistného plnenia, pre ktoré im poisťovňa odmietla vyplatiť poistné plnenie, napriek tomu, že podľa ich tvrdení pri dojednaní poistenia informovali poisťovňu alebo finančného sprostredkovateľa o svojom zdravotnom stave úplne a pravdivo.

Námietky finančných spotrebiteľov v sektore bankovníctva v roku 2017 pretrvávali voči poplatkom súvisiacich s hypotekárnymi úvermi, úvermi na bývanie, ale aj spotrebiteľskými úvermi poskytovanými bankami, pričom tieto podania predstavovali 5 % z celkového počtu podaní. Podania v súvislosti s platobnými operáciami súviseli s použitím platobných kariet a internetového bankovníctva.

Počet podaní týkajúcich sa finančného sprostredkovania sa výrazne nemení, pričom dlhodobo je predmetom nespokojnosti spotrebiteľov rozsah a kvalita informácií, ktoré im poskytli sprostredkovatelia. Išlo o informácie pred uzatvorením zmluvy, ktoré spotrebiteľia vyhodnotili s odstupom času, keď očakávali plnenie na základe zmluvy, za zavádzajúce alebo klamlivé.

V súvislosti s činnosťou vymáhania pohľadávok zo spotrebiteľských úverov dostala NBS podania voči praktikám týchto spoločností, ako aj podania súvisiace s výškou nákladov účtovaných za vymáhanie, kde v niektorých prípadoch bolo identifikované porušenie vo forme účtovania vyšších ako skutočných nákladov spojených s vymáhaním pohľadávky.

Podania klientov dohliadaných subjektov boli aj v roku 2017 zdrojom informácií, ktoré NBS využila pri výkone dohľadu na mieste, dohľade na diaľku a pri vedení konaní voči dohliadaným subjektom.

9 Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni

9.1 Činnosť v rámci jednotného mechanizmu dohľadu ECB

V roku 2017 bol priebežný dohľad nad bankami vykonávaný spoločnými dohliadacími tímami. Pracovníci NBS zastupujúci dohľad nad lokálnymi bankami v týchto spoločných dohliadacích tímoch vykonávajú funkciu tzv. sub-koordinátorov. Ich úlohou je koordinovať dohliadacie činnosti na lokálnej úrovni v súlade s procesmi výkonu dohľadu na najvyššej konsolidovanej úrovni. Spoločný dohliadací tím je základným prvkom SSM. V roku 2017 vykonali spoločné dohliadacie tímy ročné hodnotenie bánk a pripravili spoločné rozhodnutia o požiadavkách na kapitál a likviditu.

Riadiaci pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom zastupujú NBS vo všetkých rozhodovacích orgánoch SSM. NBS má zastúpenie vo viacerých platformách a pracovných skupinách jednotného mechanizmu dohľadu. Úlohou týchto skupín je pripravovať spoločné procesy, štandardy, hodnotenia a analýzy konzistentne pre všetky dohliadané subjekty.

9.1.1 Priamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad významnými bankami

Priamy dohľad nad významnými bankami je v pôsobnosti ECB a je vykonávaný v spolupráci s dohľadom NBS. Zo slovenského bankového sektora boli za významné banky určené Slovenská sporiteľňa, a. s., Všeobecná úverová banka, a. s. a Tatra banka, a. s., keďže patria medzi tri najvýznamnejšie úverové inštitúcie v SR. Československá obchodná banka, a. s., ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s. patria taktiež medzi významné banky, a to z dôvodu ich pôsobenia v rámci významných bankových skupín.

Z hľadiska výkonu dohľadu voči významným bankám vykonáva NBS v rámci tzv. priebežného dohľadu každodenný dohľad nad činnosťami významných bánk, ako aj priebežný proces monitorovania kvantitatívnych dát a sledovanie procesov riadenia rizík. Hodnotenie a monitorovanie týchto subjektov je diskutované v spoločných dohliadacích tímoch. V prípade dohľadov na mieste môže ECB na základe svojho rozhodnutia poveriť na výkon takéhoto dohľadu aj zamestnancov NBS, ktorí majú pri dohľade na mieste potrebné právomoci (napr. vyžiadanie podkladov, vyjadrení).

Všetky dohľady na mieste vykonané v roku 2017 vo významných bankách, ako aj všetky posudzovania interných modelov, boli vykonané zamestnancami bankového dohľadu NBS na základe plánu dohľadov a následného poverenia ECB. Okrem lokálne vykonávaného dohľadu na mieste a posudzovania interných modelov boli dohľady na mieste vykonávané v rámci medzinárodných dohľadových tímov. Znamená to, že sa zamestnanci bankového dohľadu NBS zúčastnili ako členovia medzinárodného tímu dohľadu vykonávaného na základe poverenia ECB v zahraničí, alebo naopak, dohľad v slovenskej úverovej inštitúcii bol vykonávaný medzinárodným tímom.

V roku 2017 prebiehal komplexný zber údajov od významných bánk. Na štvrťročnej báze boli dohliadané významné banky požiadané o predloženie údajov podľa vzoru definovaného ECB. V rámci Slovenska boli do tohto zberu dát zapojené štyri banky. Pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom overovali správnosť predkladaných údajov a zabezpečovali proces prenosu údajov do ECB.

Pre účely vykonávania úloh dohľadu, ktorými je ECB poverená, je ECB oprávnená ukladať administratívne sankcie, pričom v niektorých prípadoch, ako je napr. porušenie vnútroštátneho práva, v ktorom je transponovaná smernica Európskej únie, môže ECB požiadať NBS o začatie konania o uložení sankcie.

9.1.2 Nepriamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad menej významnými bankami

NBS zodpovedá za priamy dohľad nad menej významnými bankami. Priamy dohľad v kompetencii NBS je rizikovo orientovaný a jeho základným cieľom je zabezpečiť minimalizáciu jednotlivých druhov rizík v dohliadaných subjektoch. NBS vykonáva dohľad na základe spoločného rámca a metodík vytvorených na účely SSM.

ECB je zodpovedná za účinné a konzistentné fungovanie SSM, a je nariadením o rámci SSM poverená monitorovaním dohliadacej činnosti NBS s cieľom zabezpečiť najvyššiu kvalitu činností dohľadu NBS a konzistentnosť požiadaviek dohľadu, ktoré sa vzťahujú na všetky úverové inštitúcie patriace do SSM. Mechanizmus implementácie harmonizovaných postupov je zabezpečený pravidelnou spoluprácou národných regulátorov s príslušným direktorátom v rámci ECB, ktorý vytvoril pre túto spoluprácu platformu. Členom platformy sú senior manažéri členských krajín, ktorí majú mandát pre odsúhlasenie jednotných štandardov a politík zavádzaných v jednotlivých krajinách pri dodržaní princípu proporcionality.

V roku 2017 pokračovala postupná implementácia jednotného štandardu SSM pre výkon dohľadu na mieste v menej významných dohliadaných inštitúciách do reálneho výkonu dohľadu v jednotlivých dohliadaných subjektoch.

9.2 Činnosť v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií

Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií (SRM) bol zavedený nariadením SRMR, ktorým sa pre zúčastnené členské štáty (eurozóna) ustanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií a ktorých uplatňovaním sa poveruje Jednotná rada pre riešenie krízových situácií (SRB), zariadená v zmysle čl. 42 nariadenia, v spolupráci s Radou, Európskou komisiou a vnútroštátnymi orgánmi pre riešenie krízových situácií. Jej zriadenie je neoddeliteľnou súčasťou procesu harmonizácie v oblasti riešenia krízových situácií, ktorý sa riadi smernicou BRRD a jednotlivými ustanoveniami nariadenia.

SRB v spolupráci s vnútroštátnymi orgánmi pre riešenie krízových situácií zriadila výbory, ktoré sa bližšie zaoberajú konkrétnou oblasťou riešenia krízových situácií a zároveň sú hlavným nástrojom spolupráce SRB a vnútroštátnych orgánov pre riešenie krízových situácií. Spolupráca v rámci SRM pri plánovaní riešenia krízových situácií vybraných inštitúcií prebiehala v rámci interných rezolučných tímov (IRTs).

Podrobné informácie o činnosti pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v jednotlivých výboroch ako aj interných rezolučných tímoch sú uvedené v Prílohe č. 3.

9.3 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni

Počas roka 2017 sa uskutočnili 4 stretnutia Generálnej rady Európskeho výboru pre systémové riziká (ESRB). Členmi Generálnej rady ESRB za NBS sú guvernér NBS a výkonný riaditeľ útvaru dohľadu nad finančným trhom. Okrem pravidelných diskusií o vývoji faktorov a intenzity systémových rizík boli rokovania zamerané na viaceré ďalšie oblasti.

Generálna rada ESRB sa na viacerých rokovaníach zaoberala stresovým testovaním vykonávaným EIOPA a EBA, pričom obom inštitúciám dodala nepriaznivý scenár pre stresové testovania.

V roku 2017 vydal ESRB viacero publikácií, medzi inými napr. Shadow Banking Monitor, hodnotiacu správu, ktorá raz ročne hodnotí štrukturálne zmeny a riziká pochádzajúce z tieňového bankového sektora, nakoľko je potrebné sledovanie potenciálnych systémových rizík pre finančný sektor vyplývajúcich z prepojenia, finančnej páky a možnej nákazy šíriacej sa zo strany tieňového bankového sektora. Ďalšou publikovanou správou bola správa

venujúca sa popisu makroprudenciálneho rámca v členských štátoch a popisu použitia rozličných nástrojov makroprudenciálnej politiky počas roka 2016 a v prvých dvoch mesiacoch roka 2017, predovšetkým použitia kapitálových vankúšov a nástrojov na riziká spojené s trhom rezidenčných nehnuteľností.

Ďalšími oblasťami, ktorými sa ESRB zaoberal, boli napr. zhodnotenie dopadov IFRS 9 na finančnú stabilitu a procyklikalitu, najmä z pohľadu novej metodiky tvorby opravných položiek, ako aj zhodnotenie podielu zlyhaných úverov v EÚ.

ESRB vydal odporúčanie o riziku likvidity a finančnej páky, ktorého cieľom je reagovať na riziko likvidity v investičných fondoch. Toto riziko súvisí primárne s časovým nesúladom aktív a pasív ako aj s využívaním efektu finančnej páky a očakáva sa, že odporúčanie posilní makroprudenciálny rámec pre sektor kolektívneho investovania v EÚ.

ESRB tiež pracoval na hodnotení trendov a rizík plynúcich z trhu komerčných nehnuteľností, a to tak z pohľadu cezhraničného porovnania v rámci krajín EÚ, ako aj z pohľadu špecifik v jednotlivých krajinách. Zameral sa aj na výskum v oblasti derivátových trhov, kde sa snaží robiť výskum aj v kooperácii s ESMA a ďalšími inštitúciami.

Podrobné informácie o činnosti pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v jednotlivých výboroch a pracovných skupinách sú uvedené v Prílohe č. 2.

9.4 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni

9.4.1 Spolupráca s Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA)

V roku 2017 NBS ako člen Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) naďalej zabezpečovala plnenie jednotlivých úloh vyplývajúcich z rozhodnutí Rady EBA. Útvár dohľadu nad finančným trhom sa naďalej zapájal do práce výborov a pracovných skupín EBA a predkladal pripomienky k dokumentom týkajúcim sa regulácie a fungovania finančného trhu v oblasti bankovníctva, ochrany spotrebiteľa a v oblasti AML (príprava spoločných usmernení a stanovísk vyplývajúcich z ustanovení smernice AML), ktoré vypracovala EBA.

Aj v roku 2017 pokračovala spolupráca NBS s EBA najmä pri tvorbe technických a regulačných predpisov (ITS a RTS) vyplývajúcich z ustanovení platnej európskej legislatívy – nariadenia CRR a smernice CRD IV a súvisiacich predpisov na európskej úrovni. ITS (vykonávací technický predpis) a RTS (regulačný technický predpis) sú zamerané na riešenie nových požiadaviek voči zdokonalenej sústave dohľadu nad bankami a obchodníkmi s cennými papiermi, ako aj na implementáciu niektorých špecifických článkov nariadenia CRR a smernice CRD IV.

Podrobné informácie o činnosti pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v jednotlivých výboroch a pracovných skupinách sú uvedené v Prílohe č. 2.

9.4.2 Spolupráca s Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA)

Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) je nezávislý orgán, ktorého hlavným cieľom je lepšie chrániť finančných spotrebiteľov, obnoviť dôveru vo finančný systém, zabezpečiť vysokú, účinnú a konzistentnú úroveň regulácie a dohľadu pri zohľadnení rôznych záujmov všetkých členských štátov a rôznej povahy finančných inštitúcií.

NBS vykonávala aktívne svoju úlohu v rámci najvyššieho rozhodovacieho orgánu EIOPA - Rady orgánov dohľadu (Board of Supervisors) a Riadacej rady (Management Board), kde sa aktívne zapájala do diskusií, pripomienkovala materiály, predkladala svoje návrhy a stanoviská a snažila sa vytvoriť synergiu medzi menšími štátmi v oblastiach, ktoré boli pre túto skupinu prioritné. V uvedených orgánoch je NBS zastúpená výkonnou riaditeľkou úseku regulácie a ochrany finančného spotrebiteľa.

Za posledné obdobie EIOPA prešiel významnými zmenami, jednou z nich je zmena organizačnej štruktúry, ale aj filozofická zmena smerom od regulácie k výkonu dohľadu a jeho harmonizácii v rámci členských krajín EÚ. Počas roka 2017 sa pokračovalo v príprave manuálov pre výkon dohľadu a zároveň sa EIOPA viac zameriaval na výkon kontroly a konzistencie dohľadu v jednotlivých členských štátoch, a tým sa snažila zabezpečiť konvergenciu dohľadu v maximálnej miere.

Vo februári 2017 sa uskutočnila v NBS kontrolná návšteva (On-site Visit) zodpovedných zamestnancov z EIOPA, ktorej predmetom bolo preverenie organizácie dohľadu nad poisťovníctvom v rámci NBS a procesu preskúmania orgánmi dohľadu (Supervisory Review Process). Návšteva zodpovedných zamestnancov z EIOPA bola zameraná aj na získanie informácií o slovenskom poisťovnom trhu a jeho hlavných rizikách. Taktiež bol na stretnutí prerokovaný prístup NBS k výkonu dohľadu na mieste a dohľadu na diaľku, prístup k rizikám a k stanovovaniu priorít pre výkon dohľadu a hodnotenie efektivity dohľadových praktík na základe predložených príkladov. Výsledkom tohto stretnutia bola záverečná správa, ktorej súčasťou boli odporúčania zo strany EIOPA. Ako súčasť hodnotenia NBS definoval EIOPA nasledujúce oblasti, na ktoré by sa mala NBS zamerať:

- hodnotenie obchodného modelu poisťovní
- diskutabilnosť vysokej úrovne ukazovateľa solventnosti poisťovní na slovenskom trhu.

V oblasti dôchodkového sporenia zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom v uplynulom roku zastrešili priebeh druhého záťažového testu (stress testu) doplnkových dôchodkových spoločností, realizovaného EIOPA pre celý európsky dôchodkový sektor. Výsledky odolnosti slovenských doplnkových dôchodkových spoločností proti trhovým šokom a predovšetkým hrozby prostredia nízkych úrokových sadzieb a nárastu dĺžky života boli prezentované trhu v pozitívnom svetle.

Podrobné informácie o činnosti pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v jednotlivých výboroch a pracovných skupinách sú uvedené v Prílohe č. 2.

9.4.3 Spolupráca s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA)

NBS sa prostredníctvom svojich zástupcov dlhodobo aktívne podieľa na činnosti mnohých európskych inštitúcií, medzi ktoré patrí aj Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA). Úlohou tohto orgánu je okrem iného prispievať k zlepšeniu fungovania vnútorného trhu vrátane riadnej, účinnej a konzistentnej úrovne regulácie a dohľadu, zaisteniu integrity, transparentnosti, účinnosti a riadneho fungovania finančných trhov a k zvyšovaniu ochrany spotrebiteľov na kapitálovom trhu. Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne pracovali v jednotlivých stálych výboroch a pracovných skupinách ESMA. Za účelom koordinácie činnosti, ako aj zabezpečenia jednotného postupu a spoločnej stratégie v dôležitých oblastiach záujmu, vychádzajúc z konkrétnych podmienok finančného trhu a výmeny informácií medzi príslušnými zástupcami NBS v jednotlivých pracovných skupinách ESMA, útvary dohľadu nad finančným trhom organizuje pravidelné koordinačné stretnutia zástupcov NBS v orgánoch a pracovných skupinách ESMA.

ESMA v roku 2017 pokračoval v naplňaní dokumentu *ESMA Strategic Orientation 2016 - 2020*, ktorého hlavným cieľom je konvergencia dohľadov v rámci EÚ. Okrem toho sa práca ESMA v značnej miere venovala otázkam a činnostiam spojeným s uvedením balíka smernice MiFID II/ nariadenia MiFIR do praxe od 3. januára 2018. Kým v predchádzajúcom roku sa tieto činnosti ESMA zameriavali najmä na prípravu delegovaných a vykonávacích právnych predpisov, v roku 2017 sa ťažisko postupne presúvalo na otázky praktickej aplikácie a interpretácie (príprava usmernení a dokumentov s otázkami a odpoveďami (Q&A)). Taktiež sa riešila oblasť informačných systémov spojených s predmetnou právnou úpravou.

Okrem štandardnej náplne pracovnej činnosti sa v roku 2017 začal ESMA veľmi intenzívne venovať novým otázkam, ktoré vznikli v súvislosti s výsledkom referenda o vystúpení Veľkej Británie z Európskej únie, najmä čo sa týka analýzy dopadov a prípravy na budúce nastavenie vzťahov s Veľkou Britániou v oblasti dohľadu nad cennými papiermi a trhmi.

V roku 2017 ESMA prostredníctvom pracovnej skupiny zloženej z národných orgánov dohľadov a zástupcov ESMA navštívil v rámci Peer Review k usmerneniu ESMA o určitých aspektoch požiadaviek MiFID týkajúcich sa funkcie dodržiavania - compliance Národnú banku Slovenska. Na tomto stretnutí sa členovia pracovnej skupiny zamerali okrem predmetného usmernenia aj na všeobecný prístup NBS pri udelení povolenia, dohľade a sankcionovaní obchodníkov s cennými papiermi. Experti NBS prezentovali teoretické východiská pri dohľade nad kapitálovým trhom so zameraním na obchodníkov s cennými papiermi ako aj viaceré prípadové štúdie z tejto oblasti. Samotný priebeh stretnutia ako aj celkový prístup NBS od udelenia povolenia cez dohľad až po sankčné konania v oblasti dohľadu nad obchodníkmi s cennými papiermi bol hodnotený členmi pracovnej skupiny pozitívne. Členovia pracovnej skupiny identifikovali u NBS pri výkone dohľadu nad obchodníkmi s cennými papiermi tri dobré praktiky, ktoré boli premietnuté do všeobecných dobrých praktík (*good practices*) pre celú EÚ. Záverečná správa bola zverejnená na webovom sídle ESMA 29. novembra 2017.

Podrobné informácie o činnosti pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v jednotlivých výboroch a pracovných skupinách sú uvedené v Prílohe č. 2.

9.5 Spolupráca s regulátormi z iných krajín

9.5.1 Oblasť celého finančného trhu

V roku 2017 finalizoval akreditačný proces miestnych prevádzkových jednotiek prideliujúcich LEI v jednotlivých jurisdikciách, rozšírili sa základné informácie o držiteľovi LEI o údaje o materskej spoločnosti (Level 2 data), pokračovali snahy o rozšírenie povinného používania LEI účastníkmi trhu a o zvýšenie pomeru aktualizovaných LEI na celkovom počte pridelených LEI.

9.5.2 Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť

V priebehu roka 2017 prebiehala intenzívna spolupráca orgánov dohľadu v sektore bankovníctva. Spolupráca prebiehala na bilaterálnej, ako aj na multilaterálnej úrovni prostredníctvom kolégií dohľadov (tzv. Colleges of Supervisors). NBS bola v sledovanom období členom šiestich kolégií dohľadov pre banky, ktoré sú členmi nadnárodných bankových skupín a členom dvoch kolégií dohľadov pre pobočku zahraničnej banky. Tieto kolégia dohľadov pôsobia v piatich európskych krajinách – Belgicko⁶, Rakúsko⁷, Taliansko⁸, Maďarsko⁹ a Holandsko¹⁰.

NBS organizovala a hostila rokovanie kolégia dohľadov bankovej skupiny KBC, ktorého sa zúčastnili zástupcovia ECB, EBA, zástupcovia orgánov dohľadu z Belgicka,

⁶ KBC Bank NV (Československá obchodná banka, a. s.).

⁷ Erste Group Bank (Slovenská sporiteľňa, a. s.), Raiffeisen ZentralBank Group (Tatra banka, a. s.), Wüstenrot (Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.).

⁸ Intesa Sanpaolo Group (Všeobecná úverová banka, a. s.), UniCredit (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky).

⁹ OTP BANK (OTP Banka Slovensko, a. s.).

¹⁰ ING Bank N.V. (ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky).

Bulharska, Českej republiky, Írska, Maďarska a Slovenska. V priestoroch Československej obchodnej banky, a.s. sa následne uskutočnilo rokovanie spoločného dohľadového tímu ECB so zástupcami banky.

NBS organizovala a hostila rokovanie spoločného dohľadového tímu ECB pre bankovú skupinu Intesa Sanpaolo, ktorého sa zúčastnili zástupcovia ECB a zástupcovia orgánov dohľadu z Írska, Luxemburska, Slovinska, Slovenska a Talianska. V rámci programu sa v priestoroch NBS uskutočnilo aj rokovanie spoločného dohľadového tímu so zástupcami Všeobecnej úverovej banky, a.s.

V rámci dohľadu na mieste prebiehala spolupráca na spoločných dohľadoch na mieste v SR, ako aj v iných krajinách jednotného mechanizmu dohľadu (participácia zamestnancov dohľadu NBS na medzinárodných dohľadoch na mieste).

9.5.3 Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

V marci 2017 sa uskutočnilo stretnutie zamestnancov útvaru dohľadu nad finančným trhom v Českej národnej banke, predmetom ktorého boli vybrané oblasti dohľadu na mieste a na diaľku.

V septembri 2017 sa uskutočnilo dvojdňové bilaterálne stretnutie zamestnancov útvaru dohľadu nad finančným trhom s rakúskym orgánom dohľadu (FMA), predmetom ktorého bolo prerokovanie pôsobenia a hodnotenie hospodárskych výsledkov rakúskych materských spoločností a ich dcérskych spoločností sídlacích na Slovensku, kvalita výkazníctva ako i spôsob, akým rakúsky a slovenský orgán dohľadu pristupujú k dohľadu svojich subjektov.

V priebehu roka 2017 sa tiež uskutočnili pravidelné stretnutia orgánov dohľadu (tzv. Colleges of Supervisors) nad viacerými cezhraničnými poisťovacími skupinami v EÚ. Predmetom stretnutí orgánov dohľadu boli predovšetkým otázky týkajúce sa hodnotenia rizík jednotlivých subjektov (Risk Assessment), hospodárske výsledky a činnosť orgánov dohľadu.

9.5.4 Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania

NBS v roku 2017 spolupracovala predovšetkým s českým orgánom dohľadu a ďalšími orgánmi dohľadu v rámci EÚ v oblasti koordinácie dohľadových činností a informácií na európskej regulačnej úrovni.

V júni 2017 sa uskutočnilo pracovné stretnutie zástupcov orgánov dohľadu nad cennými papiermi a trhu z regiónu strednej a východnej Európy (CEE). Na stretnutí sa zúčastnili zástupcovia regulátorov z Českej republiky, Slovinska, Chorvátska a Maďarska. Témou stretnutia boli aktuálne otázky regulácie trhu s cennými papiermi a prístup na národnej úrovni v kontexte podmienok stredoeurópskeho regiónu.

10 Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR

10.1 Spolupráca so sektorovými asociáciami

V roku 2017 NBS pokračovala v politike otvorenosti voči finančnému sektoru, čo sa znovu prejavilo aj vo vysokom počte pracovných stretnutí a diskusií so subjektmi finančného trhu, ktorých zámerom bolo na základe vzájomnej informovanosti a spolupráce vyriešiť prípadné prekážky vo finančnom sektore. Uskutočnilo sa množstvo stretnutí so zástupcami Slovenskej bankovej asociácie, Asociácie lízingových spoločností a Asociácie

poskytovateľov spotrebiteľských úverov, na ktorých principiálnymi témami boli najmä oblasť bankovej regulácie, hypotekárnych záložných listov, resp. krytých dlhopisov, úverov na bývanie, spotrebiteľských úverov, odmeňovania v bankách a množstvo ďalších súvisiacich tém.

Mimoriadne náročnou úlohou v roku 2017 bola téma revízie oblasti hypotekárnych záložných listov v zákone o bankách a ich nahradenie krytými dlhopismi. Doterajšia právna úprava vydávania hypotekárnych záložných listov ako zdroja financovania hypotekárnych úverov pochádzala ešte z roku 1996, a hoci v čase svojho vzniku bola v kontexte vznikajúceho hypotekárneho trhu v SR na podporu bytovej výstavby pomerne progresívna a odôvodnená, v súčasnosti už do veľkej miery nevyhovovala rozvoju trhu s úvermi na bývanie, kapitálového trhu a stabilite financovania hypotekárnych bánk, a nezodpovedala ani zmeneným ekonomickým a legislatívnym podmienkam v SR a EÚ. Výsledkom vzájomnej intenzívnej spolupráce medzi NBS a Slovenskou bankovou asociáciou (na príprave zákona sa podieľali aj Ministerstvo financií SR a Európska banka pre obnovu a rozvoj) bola novela zákona o bankách, ktorou bola zavedená komplexná revízia v oblasti hypotekárneho bankovníctva.

NBS v roku 2017 intenzívne spolupracovala so Slovenskou bankovou asociáciou aj pri transpozícii smernice PSD 2 do slovenského právneho poriadku prostredníctvom novely zákona o platobných službách.

Za účelom detailnejšieho výkladu vybraných ustanovení zákona o cenných papieroch účinných od 3. januára 2018 (účinnosť legislatívneho balíka MiFID II) sa v druhej polovici roka 2017 uskutočnili stretnutia (workshopy) so zástupcami finančných asociácií (SBA, AOCP, AFISP, SASS). Tematickým okruhom prvého z uvedených stretnutí boli ustanovenia § 73b zákona o cenných papieroch pojednávajúce o uhradení alebo prijatí poplatkov, provízií alebo akýchkoľvek nepeňažných výhod v súvislosti s poskytovaním investičných služieb, tzv. stimuly. Témou druhého stretnutia boli ustanovenia § 71m a § 71n bližšie určujúce požiadavky na vytváranie finančných nástrojov a ich distribúciu, tzv. product governance. Zároveň zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne komunikovali s príslušnými asociáciami aj v súvislosti s riešením mnohých parciálnych otázok týkajúcich sa implementácie a aplikácie smernice MiFID II.

V súvislosti s druhým záťažovým testom (stress testom) doplnkových dôchodkových spoločností, realizovaným EIOPA, uskutočnili zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom dve stretnutia s Asociáciou doplnkových dôchodkových spoločností. Predmetom prvého bola príprava na realizáciu stress testu a predmetom druhého bola prezentácia výsledkov.

V rámci prípravy novej právnej úpravy v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, ako aj v súvislosti s aplikáciou nových regulácií na európskej úrovni upravujúcich predzmluvné informačné dokumenty, prebiehala úzka spolupráca s jednotlivými sektorovými asociáciami (SLASPO, SBA, AFISP, SASP, AOCP atď.). So Slovenskou asociáciou poisťovní (SLASPO) boli prostredníctvom bilaterálnych stretnutí diskutované otvorené témy v rámci režimu Solventnosť II. V priebehu roka 2017 zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne vystúpili na viacerých odborných seminároch a konferenciách usporiadaných sektorovými asociáciami (napr. SLASPO, AFISP, SASP). Prezentované boli najmä dopady transpozície smernice IDD do slovenského právneho poriadku, ako aj skúsenosti s výkonom dohľadu a odporúčania pre korektnú aplikáciu právnych noriem do praxe.

Útvar dohľadu nad finančným trhom spolupracoval so sektorovými asociáciami AFISP, SBA, AOC a SLASPO aj pri aktualizácii otázok na odbornú skúšku na účely zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

10.2 Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR

Počas roka 2017 prebiehala intenzívna spolupráca s ústrednými orgánmi štátnej správy, najmä s Ministerstvom financií SR, a to vo viacerých oblastiach:

- pri tvorbe regulácie v oblasti bankovníctva; osobitne vysoký stupeň spolupráce bol nevyhnutný najmä pri príprave novely zákona o bankách v oblasti hypotekárnych záložných listov, resp. krytých dlhopisov
- pri tvorbe regulácie v oblasti platobných služieb; značný rozsah spolupráce bol potrebný pri príprave novely zákona o platobných službách, ktorej cieľom bola transpozícia smernice PSD 2.
- spolupráca pri prerokúvaní návrhov právnych predpisov na úrovni EÚ. Medzi dôležité pripravované návrhy, na ktorých prerokúvaní sa zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne podieľali, bol balík návrhov súvisiacich s revíziou Európskeho systému finančného dohľadu (ESFS).
- na príprave transpozície smernice IDD do slovenského právneho poriadku. Nakoľko v procese prípravy neboli zohľadnené viaceré dôležité upozornenia, NBS uplatnila v medzirezortnom pripomienkovom konaní k novele zákona o finančnom sprostredkovaní viac než 80 zásadných pripomienok. NBS naďalej pokračovala v intenzívnej diskusii s MF SR ohľadom daňového a odvodového zaťaženia dohliadaných subjektov v sektore poistenia a zaistenia. V tejto súvislosti NBS opakovane upozornila na možné negatívne dopady spojené už s nízkou penetráciou rizikových poistných produktov medzi obyvateľstvom ako aj na problémy spojené s podpoistením. NBS sa zúčastňovala prác vo viacerých medzirezortných skupinách v súvislosti s riešením celospoločenských problémov s presahom na sektor poistenia a zaistenia (napr. poistenie insolvenčnej kancelárií, zákonné poistenie zodpovednosti prevádzkovateľov jadrových zariadení za jadrovú škodu voči tretím stranám spôsobenú jadrovou udalosťou vzniknutou v súvislosti s prevádzkou jadrového zariadenia alebo z prepravy jadrového materiálu atď.).

NBS v roku 2017 pokračovala v spolupráci s Ministerstvom vnútra SR na Programe Národné hodnotenie rizika (NHR) v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu, vyplývajúceho z čl. 7 smernice AML. Ide o projekt s celonárodnou pôsobnosťou pri identifikovaní a vyhodnotení rizík prania špinavých peňazí a financovania terorizmu v konkrétnej jurisdikcii a zanalyzovanie hlavných zdrojov a hnacích mechanizmov týchto rizík za účelom vytvorenia efektívnych stratégií a opatrení, a stanovenie dostupných prostriedkov v čo možno najúčinnnejšej miere za účelom eliminovať, kontrolovať a znížiť identifikované riziká. Zároveň v priebehu roka pokračoval proces zhromažďovania dát, štatistických údajov a informácií, ktoré prináležia indikátorom a hodnotiacim kritériám od jednotlivých subjektov finančného trhu. V druhej polovici roka tímy expertov z NBS pracovali na príprave záverečnej správy a akčného plánu na implementáciu opatrení k zisteným nedostatkom v rámci NHR. Záverečné správy a návrhy akčných plánov boli v novembri prekonzultované na pracovnom stretnutí so Svetovou bankou, ktorá je odborným garantom NHR.

V rámci spolupráce NBS s Ministerstvom vnútra SR sa zástupcovia NBS v priebehu roka 2017 zúčastňovali pravidelných zasadnutí pracovnej skupiny MISO (multidisciplinárna integrovaná skupina odborníkov) zameranej na elimináciu legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu. Hlavnou témou rokovaní bola príprava na proces 5. kola hodnotenia SR Výborom expertov rady Európy MONEYVAL. Slovenská republika ako členská krajina EÚ a výboru Rady Európy MONEYVAL je zodpovedná za plnenie úloh, ktoré jej vyplývajú z legislatívnych opatrení týkajúcich sa oblasti boja proti financovaniu terorizmu. MONEYVAL je zodpovedný za hodnotenie opatrení v oblasti boja proti legalizácii

príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu a súčasne vykonáva monitoring členských krajín Rady Európy v spomenutej oblasti. Jedným z najzávažnejších nedostatkov, na ktorý bolo v rámci hodnotenia Slovenskej republiky MONEYVAL-om poukázané, bolo neplnenie odporúčania vo vzťahu k vykonávaniu medzinárodných sankcií – špeciálne odporúčanie III (“Zmrazenie a zabavenie finančných prostriedkov a aktív teroristov”), pričom novým zákonom o vykonávaní medzinárodných sankcií sa dosiahol vyšší stupeň súladu SR so špeciálnym odporúčaním III.

V sektore dôchodkového sporenia útvar dohľadu nad finančným trhom úzko spolupracoval a svojimi materiálmi a podkladmi zabezpečoval právnu podporu pre MPSVaR SR v rámci pripomienkového konania na pôde Európskeho parlamentu a Rady pri príprave nového nariadenia k Paneurópskemu osobnému dôchodkovému produktu PEPP, kde svojimi stanoviskami poskytoval základ na vyjednávaciu pozíciu SR v danom procese.

V roku 2017 sa konali dve pracovné stretnutia Medzirezortnej expertnej skupiny pre finančnú gramotnosť pri Ministerstve školstva, vedy, výskumu a športu SR, v ktorej má zastúpenie aj NBS. Expertná skupina pripravila návrhy na doplnenie aktualizovanej Metodiky pre zapracovanie a aplikáciu tém finančnej gramotnosti do školských vzdelávacích programov základných a stredných škôl z Národného štandardu finančnej gramotnosti verzia 1.2.

11 Iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom

11.1 Informačné systémy útvaru dohľadu nad finančným trhom

V roku 2017 sa v NBS v rámci útvaru dohľadu nad finančným trhom realizovali intenzívne projektové práce v súvislosti s vytvorením nového informačného systému Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB) AnaCredit (Analytical Credit Datasets). NBS definovala funkčné požiadavky na úpravu a rozšírenie funkčnosti IS RBUZ, ktorým NBS zabezpečí požiadavky AnaCreditu. Úpravu IS RBUZ riešiteľsky realizuje odbor regulácie. Nový IS RBUZ bude pozostávať z dvoch hlavných modulov. Vývoj základnej verzie modulu na zber referenčných údajov protistrán (IS RS) bol počas roka 2017 ukončený a od septembra prístupný bankám na akceptačné testovanie. Modul na zber údajov o úveroch a kreditnom riziku je vo vývoji. Uvedenie novej verzie IS RBUZ do skúšobnej prevádzky sa očakáva 1. 10. 2018.

Pre potreby komerčných bánk NBS usporiadala sériu metodických workshopov s cieľom interaktívne diskutovať o požiadavkách projektu AnaCredit. V tejto súvislosti NBS zriadila na svojom webovom sídle informačnú stránku AnaCredit, na ktorej sú zverejnené informácie a implementačné náležitosti projektu (<https://rbuz.nbs.sk/anacredit>). Na účely definovania národných požiadaviek bol pre komerčné banky vydaný dokument *Národné voľby a špecifiká v projekte AnaCredit*, ktorý je priebežne aktualizovaný.

V rámci projektu AnaCredit bol zriadený Register subjektov (IS RS), ktorý slúži na zber referenčných údajov protistrán od komerčných bánk, ale aj z externých referenčných registrov, ako sú napr. Register a identifikátor právnických osôb, Register organizácií, Register účtovných závierok a databáza LEI kódov gleif.org.

Prevádzkované a pravidelne aktualizované boli tiež systémy:

- RBUZ (Register bankových úverov a záruk)
- TREM (IS na zdieľanie informácií medzi orgánmi dohľadu v EÚ o transakciách s nástrojmi prijatými na regulované trhy), ktorého prevádzka bola koncom roka 2017 ukončená. Od roku 2018 sa údaje o transakciách zbierajú prostredníctvom nového modulu v ŠZP, ktorý zabezpečuje aj výmenu informácií s inými orgánmi dohľadu v EÚ

- CERI (databáza regulovaných informácií a iných informácií podľa zákona o burze cenných papierov a zákona o cenných papieroch, ktoré sú emitenti cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu povinní predkladať NBS)
- REGSAIF (register správcov alternatívnych investičných fondov)
- RegFaP (register finančných agentov a finančných poradcov podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve)
- modul IS REGFAP pre zabezpečenie skúšok na odbornú spôsobilosť pre stredný a vyšší stupeň podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Celkovo vyhlásili poverené organizácie v roku 2017 spolu s NBS 2039 termínov odborných skúšok, počas ktorých úspešne preskúšali 3536 uchádzačov. V rámci prípravy na tieto skúšky boli cvičné testy na webovom sídle NBS využité takmer 260 000 krát
- SUBJEKTY (databáza dohliadaných subjektov finančného trhu na webovom sídle NBS).

11.2 Organizačné aktivity

Predsedníčka Rady pre dohľad jednotného mechanizmu dohľadu p. Danièle Nouy uskutočnila, v rámci každoročného plánu návštev 19 členských krajín, v dňoch 11. – 12. apríla 2017 návštevu NBS a pozitívne zhodnotila spoluprácu pracovníkov NBS a ECB-SSM. V prvý deň prerokovala so zástupcami úseku obozretného dohľadu témy z oblasti makroprudenciálneho a mikroprudenciálneho dohľadu, ako aj organizáciu celého bankového dohľadu v podmienkach NBS. Druhý deň sa aj za účasti Slovenskej bankovej asociácie uskutočnilo stretnutie so zástupcami bánk pôsobiacich na slovenskom bankovom trhu, ktorých zaujímali najmä dopady zavedenia IFRS 9, finalizácia revízie komplexného balíka prudenciálnych požiadaviek (BASEL III), problematika odmeňovania a druhý pilier bankovej únie. Program následne pokračoval stretnutím s pracovníkmi NBS nielen z oblasti bankového dohľadu, na ktorom sa zhodnotilo doterajšie fungovanie jednotného mechanizmu dohľadu, praktické otázky týkajúce sa významných inštitúcií, ako aj otvorené otázky týkajúce sa menej významných inštitúcií. Osobitnú časť tvorila diskusia k procesu hodnotenia bánk, fungovaniu dohľadov na mieste a preverenia interných modelov, projekt TRIM (cieľené hodnotenie interných modelov) a budúci vývoj v daných oblastiach.

Dňa 31. mája 2017 sa v NBS konalo stretnutie k Správe o finančnej stabilite k máju 2017 so zástupcami finančných inštitúcií. Vzhľadom k tomu, že za dôležitú súčasť prispievania k finančnej stabilite považuje NBS aj pravidelné informovanie odbornej verejnosti o stabilite finančného sektora a trendoch, ktoré môžu stabilitu ohrozovať, organizuje odbor dohľadu na makroúrovni pravidelne pre predstaviteľov finančného trhu prezentačné stretnutie spojené s diskusiou. Účastníci stretnutia boli informovaní o najvýraznejších trendoch a rizikách v slovenskom finančnom sektore, najmä o pokračujúcom raste úverov v sektore domácností, ktorý predstavuje výrazné riziko pre finančnú stabilitu, predovšetkým vo forme rastúcej zadlženosti domácností a tvorby nerovnováh na trhu nehnuteľností, ako aj o reakcii NBS na tento vývoj.

V roku 2017 prebiehala intenzívna spolupráca medzi orgánmi dohľadu nielen na úrovni Európskej únie, ale aj v rámci ďalších medzinárodných inštitúcií a iniciatív. NBS zorganizovala v dňoch 8. - 9. júna 2017 13. ročník Central, Eastern and South-Eastern European Insurance Supervision Initiative (CESEE IS). Seminár zameraný na poisťovníctvo sa konal v Bratislave a zúčastnilo sa ho 27 zahraničných účastníkov zo 14 krajín strednej, východnej a juhovýchodnej Európy. Hlavným cieľom tohto seminára bola na jednej strane výmena informácií a skúseností so zúčastnenými krajinami, na strane druhej ponúknuté a navrhované riešenia jednotlivých agentúr pre dohľad a príslušných národných autorít. Hlavnými témami boli diskusie o súčasnej revízii smernice o distribúcii poistenia (IDD), odmeňovanie v poisťovníctve a B2B2C business model ale aj IAIS stratégia v rozvíjajúcich sa

trhoch, kde sa viedla diskusia o revíziách koordinačného implementačného rámca a posilnenie hodnotiacich aktivít IAIS.

V spolupráci s OECD, IAIS a IOPS, NBS po prvý krát v histórii zorganizovala medzinárodnú konferenciu týchto 3 medzinárodných organizácií pod názvom: Joint IAIS-IOPS-OECD-NBS Conference on Consumer Protection in Insurance and Pensions: Consumer protection trends in pensions and insurance. Konferencia mala za cieľ prediskutovať spoločné problémy a príklady najlepšej praxe ochrany finančného spotrebiteľa, ktoré sú spoločné tak pre sektor poistenia a zaistenia, ako aj pre sektor dôchodkového zabezpečenia, ako aj prehliť spoluprácu medzi integrovanými orgánmi dohľadu, ktoré dohliadajú oba spomínané sektory. Podujatie sa konalo 18. - 19. septembra 2017 v Bratislave a zúčastnili sa ho zástupcovia medzinárodných inštitúcií ako aj zahraničných orgánov dohľadu z celého sveta, vrátane všetkých kontinentov. Spolu NBS hostila 74 účastníkov a 14 rečníkov z takmer 40 krajín. Podujatie bolo veľmi vysoko hodnotené, keď sa viac ako 90 % účastníkov vyslovilo za jeho opakovanie a vyjadrilo maximálnu spokojnosť s jeho priebehom ako aj obsahom.

Dňa 29. novembra 2017 sa v NBS odbornej verejnosti prezentovala Správa o finančnej stabilite k novemburu 2017 a prebiehala následná diskusia k nej. Cieľom prezentácie bolo podať prehľadnú informáciu o vývoji faktorov, ktoré vplyvajú na finančnú stabilitu na Slovensku, pričom bola zameraná na najvýznamnejšie riziká pre stabilitu. Súčasťou prezentácie bola aj časť venovaná výkonu politiky obozretnosti na makroúrovni v podmienkach SR.

V dňoch 6. - 8. decembra 2017 sa vo Vysokých Tatrách uskutočnil 12. ročník medzinárodného seminára venovaného finančnej stabilite, organizovaný odborom dohľadu na makroúrovni. Tento seminár sa organizačne zabezpečuje zo strany NBS už od roku 2005. Seminár bol aj v tomto roku zameraný na finančnú stabilitu a makroprudenciálnu politiku. Medzi prezentované témy seminára patrili napríklad riziká súvisiace so zadlženosťou domácností, pohľad na finančnú stabilitu zo strany Európskej centrálnej banky, skúsenosti so zavedením proticyklického kapitálového vankúša na Slovensku a makroprudenciálna politika v Českej republike. Seminára sa zúčastnili predstavitelia centrálnych bánk Českej republiky, Maďarska, Rakúska, Slovenska a predstavitelia Európskej centrálnej banky.

Národná banka Slovenska zabezpečuje odbornú skúšku s najvyšším stupňom odbornej spôsobilosti (s certifikátom) v jednotlivých sektoroch, určenú pre uchádzačov, ktorí majú záujem vykonávať činnosť, ktorej obsahom je finančné poradenstvo v zmysle zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Celkovo boli v roku 2017 vyhlásené 3 termíny pre odbornú skúšku s certifikátom, počas ktorých bolo úspešne preskúšaných 5 uchádzačov. Termíny odborných skúšok sú dostupné na webovom sídle NBS¹¹.

11.3 Vzdelávacie aktivity

V spolupráci s Junior Achievement Slovensko, n. o. boli vydané ďalšie dva pracovné zošity pre študentov stredných škôl (Pracovný zošit č. 2 – „Vieš všetko o platobnom styku?“ a Pracovný zošit č. 3 – „Vieš používať svoju platobnú kartu?“).

Za účelom zvyšovania finančnej gramotnosti spotrebiteľov sa uskutočnilo 44 školení, v rámci modulov pre základné školy, stredné školy a pre seniorov, a to tak v budove NBS ako aj priamo v regiónoch v rámci Slovenska. Týchto vzdelávacích podujatí sa zúčastnilo viac ako 1500 účastníkov. V rámci projektu European Money Week, ktorý prebiehal od 27. marca do 2. apríla 2017 sa uskutočnili workshopy na základných a stredných školách v Demandiciach, Bánovciach nad Bebravou, Spišskej Novej Vsi, Košiciach, Michalovciach, Žiline, Kolte a Zákopčí.

¹¹ <http://regfap.nbs.sk/skusky/terminy>

V rámci vzdelávania odbornej verejnosti sa uskutočnili viaceré prednášky a workshopy na témy: Úvery na bývanie po novom, Úvery na bývanie a spotrebiteľské úvery, Propagácia úverových produktov, Iné typy porušovania povinností v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov, Nie je úraz ako „úraz“ a Gordický uzol v bankopoištných vzťahoch.

12 Riešenie krízových situácií

12.1 Rada pre riešenie krízových situácií

Rada pre riešenie krízových situácií (ďalej len „Rada“) sa na svojom 6. zasadnutí, ktoré sa konalo dňa 19. apríla 2017, zaoberala príspevkami do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií (ďalej len „Fond“) v roku 2017. Na základe rozhodnutia Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií (ďalej len „SRB“) o určení výšky príspevkov do Fondu, Rada rozhodla o vydaní individuálnych rozhodnutí o výbere týchto príspevkov od jednotlivých bánk. Rada ďalej schválila návrh účtovnej závierky Národného fondu pre riešenie krízových situácií za rok 2016. Taktiež sa zaoberala zmenou štatútu a rokovacieho poriadku Rady, návrhmi zjednodušených plánov riešenia krízových situácií a kritériami aplikácie zjednodušených povinností pri vypracovávaní rezolučných plánov.

Dňa 24. novembra 2017 sa konalo 7. zasadnutie Rady, na ktorom Rada prerokovala stav vývoja rezolučných plánov a súvisiacich metodík v roku 2017 a oboznámila sa s vývojom rezolučného rámca pre poisťovníctvo na medzinárodnej úrovni.

12.2 Rámec riešenia krízových situácií a z neho vyplývajúce povinnosti

Okrem významných domácich bánk, ktoré patria do pôsobnosti SRB (detailnejšia informácia o Interných rezolučných tímoch je uvedená v Prílohe č. 3), podnikajú na Slovensku aj kolégiové banky, ktoré sú tiež súčasťou zahraničných skupín, no patria do pôsobnosti Rady. Vzhľadom na to, že materské inštitúcie týchto bánk sídlia v krajinách mimo bankovej únie, sa o všetkých dôležitých aspektoch rezolučného plánovania, ako aj samotného riešenia prípadnej krízovej situácie, rozhoduje v rámci rezolučných kolégií, ktoré zriaďujú rezolučné orgány na úrovni skupiny.

V decembri 2017 sa zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom zúčastnili rezolučného kolégia organizovaného Maďarskou národnou bankou, kde boli prediskutované jednotlivé aspekty skupinového rezolučného plánu. Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom v rámci skupinového plánu analyzovali a vyhodnocovali kritické funkcie a realizovateľnosť konkurzného konania. Preferovaná rezolučná stratégia „Likvidácia v rámci konkurzného konania“ po vykonaných analýzach zostala pre rok 2017 nezmenená.

V prípade iného subjektu je návrh rezolučného plánu v rannom štádiu rozpracovania a zatiaľ neprišlo k založeniu rezolučného kolégia a schváleniu preferovanej rezolučnej stratégie. Rezolučné plánovanie v roku 2017 bolo zamerané na hlbšie rozpracovanie rezolučného plánu, kde zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom analyzovali a vyhodnocovali kritické funkcie, realizovateľnosť konkurzného konania a strategický obchod. V októbri 2017 sa konalo stretnutie s ČNB za účelom výmeny informácií a zosúladení míľnikov pre rezolučné plánovanie.

Pre malé banky boli návrhy zjednodušených rezolučných plánov sfinalizované pracovníkmi útvaru dohľadu nad finančným trhom na prelome rokov 2016/2017. Všetky plány počítajú s preferovanou rezolučnou stratégiou konkurzu. Na jar 2017 boli v súlade s príslušnými predpismi návrhy plánov notifikované SRB, pričom SRB nemala k plánom

pripomienky s výnimkou zjednodušeného plánu jedného subjektu. V prvej polovici roka 2017 schválila Rada všetky zjednodušené rezolučné plány s výnimkou plánu jedného subjektu.

12.3 Diskusia o rozširovaní rámca pre riešenie krízových situácií

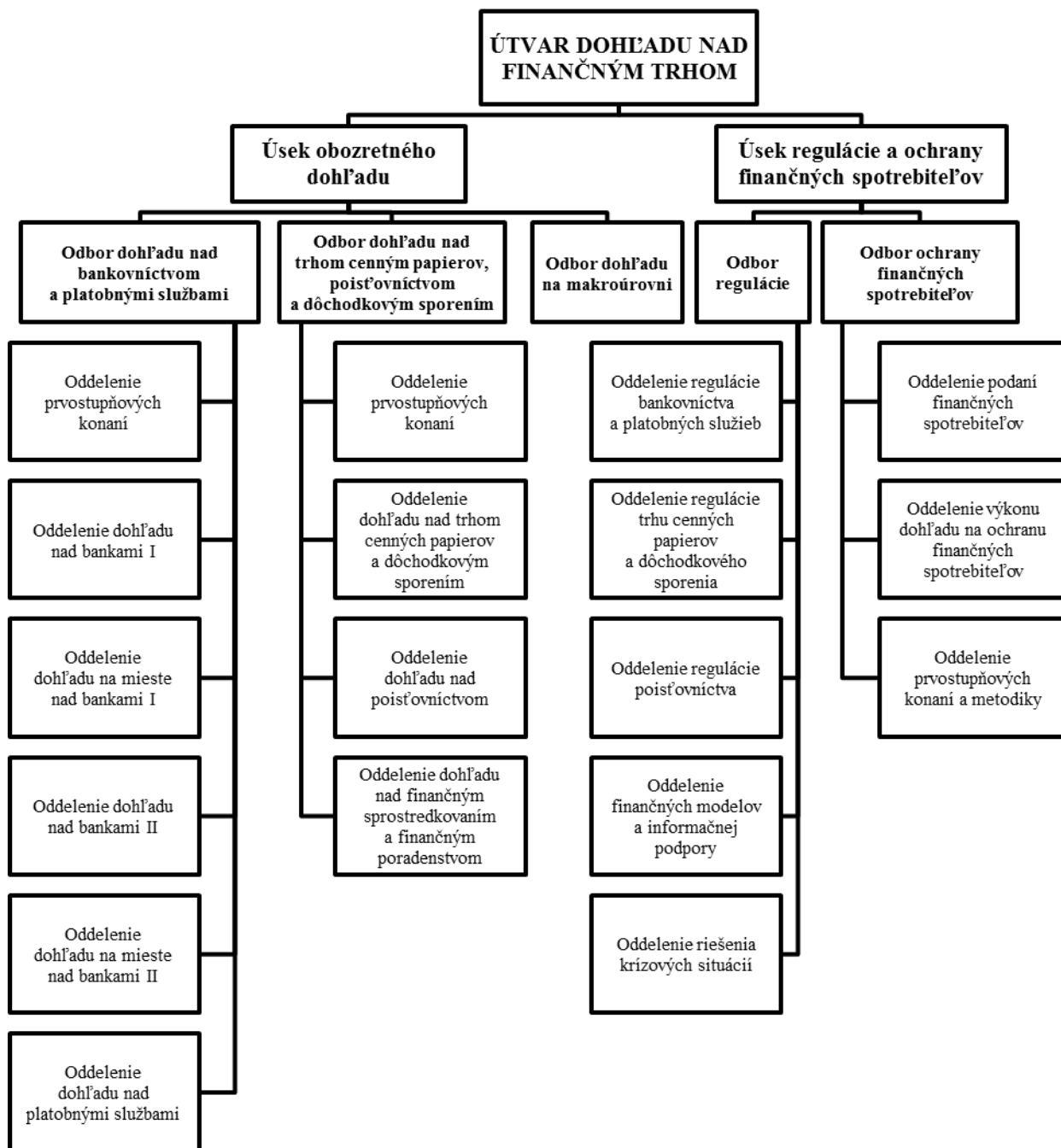
Útvar dohľadu nad finančným trhom aj v roku 2017 sledoval problematiku riešenia krízových situácií iných finančných spoločností než úverových inštitúcií a investičných spoločností.

V lete 2017 EIOPA a ESRB nezávisle na sebe zverejnili dokumenty, v ktorých verejne komunikujú svoje názory na možné prínosy a podobu harmonizovaného rámca pre ozdravenie a riešenie krízových situácií poisťovní v EÚ.¹² Ide o prvé kroky smerom k vytvoreniu európskeho právneho rámca, ktorý by mal priamy dopad aj na poisťovne na Slovensku. Podľa analýzy EIOPA potenciálne prínosy rámca prevažujú náklady spojené s jeho zavedením. EIOPA presadzuje tzv. minimálnu harmonizáciu. ESRB argumentuje v prospech takéhoto rámca najmä z makro-obožretnej perspektívy – takýto rámec môže pomôcť obmedziť systémové riziko, ktoré sektor európskeho poisťovníctva v čoraz väčšej miere generuje najmä z dôvodu jeho aktivít podobných aktivitám bánk (tzv. „tieňové bankovníctvo“), dlhodobo pretrvávajúcich nízkych úrokových sadzieb, procyklického charakteru jeho investičných aktivít a nízkej nahraditeľnosti niektorých poisťných produktov dôležitých pre ekonomickú aktivitu. Cieľom rámca by mala byť ochrana poisťníkov a zabezpečenie finančnej stability, pričom rámec by mal platiť pre všetky poisťovne a zaistovne, na ktoré sa vzťahuje režim Solventnosť II. Pri aplikácii rámca sa počíta s princípom proporcionality. Možnými zdrojmi financovania riešenia krízových situácií by boli osobitný rezolučný fond a/ alebo poisťné garančné schémy. Počas príprav uvedených dokumentov sa k ním útvar dohľadu nad finančným trhom priebežne vyjadroval.

¹² EIOPA: Opinion to Institutions of the European Union on the Harmonisation of Recovery and Resolution Framework for (Re)Insurers Across the Member States, júl 2017.
ESRB: Recovery and resolution for the EU insurance sector: a macroprudential perspective, august 2017.

13 PRÍLOHY

Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2017



Príloha č. 2 - Organizačná štruktúra a činnosť orgánov dohľadu na európskej úrovni, ich výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2017

Účasť pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v organizačnej štruktúre orgánov dohľadu na európskej úrovni, medzinárodných organizácií a nimi zriadených výborov a pracovných skupín je odlišená zvýrazneným farebným pozadím textu.

European Systemic Risk Board (ESRB)

Organizačná štruktúra ESRB:

- General Board (Generálna rada – najvyšší rozhodovací orgán)
- Steering Committee (Riadiaci výbor)
- Chair (predseda ESRB) – Mario Draghi
- Dvaja podpredsedovia
- Head of Secretariat

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod ESRB:**
 - Advisory Technical Committee (Poradný technický výbor)
 - Analysis Working Group
 - WG on Real Estate Methodologies
 - Instruments Working Group
 - Joint Expert Group on Interconnectedness
 - Advisory Scientific Committee (Poradný vedecký výbor)

V rámci *Poradného technického výboru (ATC)* sa pripravovali dokumenty na rokovanie Generálnej rady ESRB, ktoré súviseli s uvedenými oblasťami a riadila sa činnosť jednotlivých pracovných skupín. V rámci ATC sú zriadené dve stále pracovné skupiny – *Analysis Working Group (AWG)*, ktorá pripravovala najmä prehľad rizík pre finančnú stabilitu EÚ a tematické analýzy bankového sektora a *Instruments Working Group (IWG)*, ktorá je zameraná na nástroje politiky obozretnosti na makroúrovni.

SPOLOČNÉ SUBJEKTY EURÓPSKÝCH ORGÁNOV DOHĽADU

- Joint Committee
- Board of Appeal (Orgán zastupujúci všetky ESA´s)

European Banking Authority (EBA)

Organizačná štruktúra EBA:

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board
- Chair
- Executive Director
- Stakeholder Groups
- Review Panel

➤ **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod EBA:**

- **Standing Committee on Accounting, Reporting and Auditing (SCARA)**
 - *SG on Accounting*
 - *SG on Reporting*
 - *NW on COREP*
 - *NW on FINREP*
 - *NW on Auditing*
 - *NW on Transparency*
- **Standing Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (SCConFin)**
 - *SG on Consumer Protection (SGCP)*
 - *SG on Innovative Products*
 - *TF on Intervention Strategy*
- **Standing Committee on Oversight and Practices (SCOP)**
 - *SG on Vulnerabilities*
 - *SG on Analysis tools*
 - *SG on Supervisory Effectiveness and Convergence*
 - *TF on Resolution Colleges and Notifications*
 - *TF on IT risk supervision*
 - *TF on NPL management*
 - *TF on Pillar 2 Guidance*
- **Standing Committee on Regulation and Policy (SCRePol)**
 - *SG on Own Funds*
 - *SG on Credit Risk*
 - *SG on Securitisation and Covered Bonds*
 - *SG on Liquidity*
 - *SG on Operational Risk*
 - *SG on Governance and Remuneration*
 - *SG on Crisis Management*
 - *SG on Market Risk*
 - *TF on Unrealised Gains – joint group with SCARA*
 - *TF on Leverage Ratio*
 - *TF on Remuneration*
 - *TF on Model Validations*
 - *TF on Market Infrastructures*
 - *NW on ECAs and Supervisory Disclosure*
 - *NW on Supervisory Disclosure*
- **Resolution Committee**
 - *SG on Crisis Management*
- **Joint Committee**
 - *Consumer Protection and Financial Innovation*
 - *Financial Conglomerates*
 - *Anti Money Laundering*
 - *Risk*
- **Other groups**
 - *TF on Stress Test*
 - *Impact Study Group (ISG)*
 - *TF on consistency of outcomes in risk weighted assets*
 - *TF on Payment Services*

Útvar dohľadu nad finančným trhom pokračoval vo svojej práci v rámci EBA aj v roku 2017. Jeho pracovníci pôsobili ako zástupcovia Slovenskej republiky, resp. NBS, vo výboroch EBA, napr. *EBA Review Panel* (Hodnotiaci výbor EBA), ktorého úlohou je pre EBA poskytnúť hodnotenie stupňa konvergenzie dosiahnutej členskými štátmi EBA v oblasti

implementácie spoločných štandardov a postupov dohľadu. Taktiež pokračovala spolupráca s EBA vo výbore *Standing Committee on Accounting, Reporting and Auditing (SCARA)*, a to najmä v rámci najdôležitejšej pracovnej podskupiny pre výkazníctvo (výkazy pre oblasť COREP a oblasť FINREP) a v spolupráci s podskupinou pre účtovníctvo a audit venovala SCARA v priebehu roku 2017 osobitnú pozornosť návrhom výkazov v súvislosti s novými pravidlami pri úprave oceňovania aktív podľa štandardu IFRS 9, uplatňovaného pre účtovné postupy s účinnosťou od 1.1.2018.

Výbor *Standing Committee on Oversight and Practices (SCOP)* pomáha EBA v oblasti koordinácie dohľadov nad bankami vrátane podpory kolégií vytváraných v rámci bankových skupín, ako aj pri vytváraní spoločných štandardov a postupov pre dohľad. Nosnou témou v roku 2017 bolo monitorovanie spolupráce v rámci kolégií dohľadov, príprava usmernení (guidelines) pre proces ročného hodnotenia bánk (SREP – Supervisory Review and Evaluation Process), a pravidlá pre riadenie úrokového rizika bankovej knihy a stresové testovanie. Výbor monitoruje vývoj ekonomických ukazovateľov bankových sektorov jednotlivých krajín, analyzuje trendy a sleduje pokrok v oblasti prípravy ozdravných plánov bánk. Ďalším výborom so zastúpením NBS bol *Standing Committee on Regulation and Policy (SCRePol)* (asistencia, odborné rady a podpora EBA), v rámci ktorého funguje rad pracovných skupín a podskupín. V roku 2017 bolo možné naďalej pokrývať iba vybrané pracovné skupiny podľa významnosti vplyvu na slovenský bankový sektor, resp. na úverové inštitúcie.

V oblasti platobných služieb má NBS v rámci pracovnej skupiny *Task Force on Payment Services* svojich zástupcov, ktorí spolupracovali na príprave vykonávacích predpisov (usmernení a regulačných štandardov) vyplývajúcich z novelizovaného znenia smernice PSD2 a ich následnej implementácie do vnútroštátnych noriem.

EBA Anti Money Laundering Committee (AMLC) je výbor, ktorý v priebehu roka 2017 pripravil viaceré materiály vyplývajúce z ustanovení smernice (EÚ) 2015/849, ako napr. Spoločné usmernenia k rizikovým faktorom prania špinavých peňazí a financovania terorizmu, Usmernenia k výkonu dohľadu založenom na hodnotení rizík prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a Stanovisko k používaniu inovatívnych technológií pri poskytovaní starostlivosti vo vzťahu ku klientom.

Resolution Committee (ResCo) - v roku 2017 sa uskutočnilo celkovo päť stretnutí ResCo aj za účasti pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom. K najdôležitejším bodom programu patrilo:

- prerokovanie technických štandardov a usmernení, ktorých podstatou je detailnejšia úprava niektorých ustanovení a požiadaviek smernice BRRD,
- prediskutovanie rôznych tém súvisiacich s fungovaním a náplňou rezolučných kolégií,
- prediskutovanie aktuálnych prípadov riešenia krízových situácií (v roku 2017 SRB úspešne zvládla prvý prípad riešenia krízovej situácie – španielsku Banco Popular Español S.A. a rozhodla o tom, že talianske banky Banca Popolare di Vicenza S.p.A. and Veneto Banca S.p.A. pôjdu do konkurzného konania),
- prerokovanie reportov týkajúcich sa rôznych oblastí súvisiacich s riešením krízových situácií, ako napr. uplatňovanie zjednodušených povinností, posudzovanie ekvivalentnosti režimov dôvernosti, MREL, systémy ochrany vkladov, monitoring práce Rady pre finančnú stabilitu (FSB) a vplyv Brexitu na riešenie krízových situácií.

Júnové stretnutie *ResCo* bolo venované najmä téme oceňovania na účely riešenia krízových situácií. Stretnutia sa zúčastnili aj odborníci z najväčšej správcovskej spoločnosti na svete BlackRock.

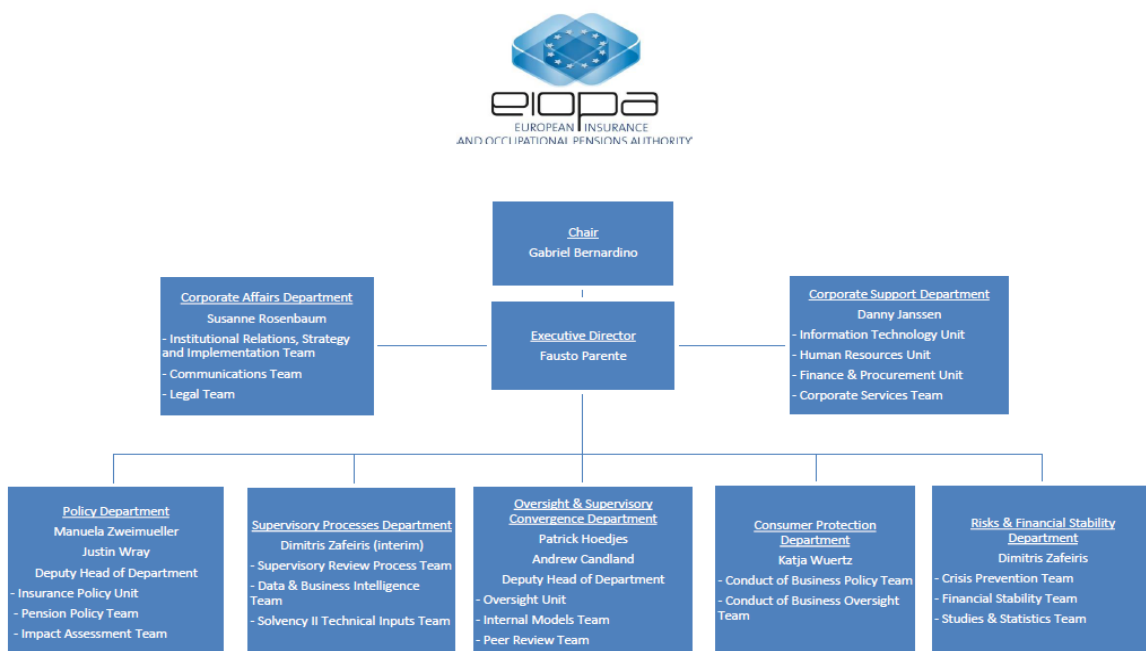
Sub-group on Crisis Management (SGCM) - V roku 2017 sa uskutočnili štyri stretnutia *SGCM* aj za účasti zástupcu útvaru dohľadu nad finančným trhom. Okrem týchto stretnutí prebehol vo februári konferenčný hovor, ktorý sa týkal témy oceňovania na účely riešenia

krízových situácií. *SGCM* sa zaoberá podobnou agendou ako *ResCo* a veľká časť materiálov je pred zasadnutím *ResCo* z technického hľadiska prerokovaná na *SGCM*. Vzhľadom na to, že veľká časť technických predpisov už bola schválená v predchádzajúcich rokoch, dochádzalo v priebehu roka 2017 k postupnému presunu zamerania činnosti *SGCM* od prerokovávanía technických štandardov a usmernení k monitorovaniu ich aplikácie v praxi.

Z pohľadu ochrany spotrebiteľa boli v roku 2017 nosnými témami odmeňovanie, inovácie v platbách, virtuálne meny, štruktúrované vklady, riešenie sťažností, finančné vzdelávanie a vytvorenie úložiska aktivít národných regulátorov spojených s finančnou gramotnosťou.

European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)

Vnútoraná organizačná štruktúra EIOPA:



Organizačná štruktúra EIOPA:

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board (Riadiaca rada)
- Chair (predseda)
- Executive Director (výkonný riaditeľ – riadi orgán dovnútra)
- Stakeholder Groups (skupiny zúčastnených osôb v poisťnej a dôchodkovej oblasti)
- Review Panel (pracovná skupina vykonáva dohľad nad rovnocennými stranami, kedy sa členské krajiny EIOPA kontrolujú navzájom v určitých oblastiach)
- Mediation Panel (Výbor pre riešenie sporov)
- Steering Committee (Riadiace výbory)
 - Insurance Policy Steering Committee
 - Risk and Financial Stability Steering Committee (RFSC)
- Project Group/ Task force (ad hoc alebo stále pracovné skupiny pod riadiacimi výbormi)
- Expert Network (stále zoskupenie expertov na špecifické oblasti, ktorým sa venuje EIOPA)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod EIOPA:**
 - Equivalence Committee
 - Insurance Group Supervision Committee (IGSC)
 - Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Expert Group (IGSRR EG)
 - Internal Models Expert Group (IM EG)
 - Financial Requirements Committee (FRC)
 - Occupational Pensions Committee (OPC)
 - *Task Force for personal pensions (TFPP)*
 - Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (CCPFI)
 - Translation Quality Checkers Network (TQCHN)
 - Expert Network 5 - Financial Stability
 - Information and Technology Data Committee (ITDC)
 - Insurance Macropprudential Policy Development Project Group
 - Peer Review

Nová organizačná štruktúra EIOPA pre NBS znamenala, že sa útvár dohľadu nad finančným trhom aktívne podieľal na činnosti Výboru pre riziká a finančnú stabilitu (Risk and Financial Stability Committee - RFSC), Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (CCPFI), Information and Technology Data Committee (ITDC) a tiež na činnosti stálych skupín expertov (Expert Network), z ktorých sa vyberajú jednotliví pracovníci, pre konkrétne úlohy vykonávané v rámci Task Force. To znamenalo pomerne väčšiu zaťaženosť NBS ako v predchádzajúcich rokoch, aj napriek tomu, že v mnohých Task Force nemal útvár dohľadu nad finančným trhom z kapacitných dôvodov nominantov, pretože úlohy zastrešované Task Force, ktorých je viac, ako bolo v minulosti pracovných skupín a záber ich činnosti je v prípade niektorých pomerne široký, si vyžadovali aktívnu spoluprácu NBS, či už poskytovaním údajov, príprave stanovísk, vyplňaním podkladov pre rôzne zisťovania a tiež spracovávanie ad-hoc dotazov a údajov od poisťovní.

V rámci činnosti *Risk and Financial Stability Committee (RFSC)* sa práca zameriavala najmä na záťažové testovania, makro-ekonomické riziká súvisiace so sektorom poisťovníctva a dôchodkového poistenia, Recovery a Resolution, prípravu na záťažové testovanie poisťovní v roku 2018 a vývoj rizikového dashboardu. V rámci tohto výboru sa taktiež diskutovali aktuálne riziká pre finančnú stabilitu poisťovní v EÚ. V priebehu roka 2017 sa útvár dohľadu nad finančným trhom aktívne podieľal na záťažovom testovaní v oblasti dôchodkového poistenia zamestnancov iniciovanom EIOPA. Výsledky odolnosti slovenských doplnkových dôchodkových spoločností voči nepriaznivým trhovým scenárom a predovšetkým hrozby prostredia nízkych úrokových sadzieb a nárastu dĺžky života boli následne po vyhodnotení testovania odprezentované trhu.

V roku 2017 bola v nadväznosti na smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia najväčšia pozornosť *Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (CCPFI)* zameraná na prípravu delegovaných aktov, ktorými sú delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/2358 z 21. septembra 2017, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97, pokiaľ ide o požiadavky na poisťovne a distribútorov poistenia týkajúce sa dohľadu nad produktmi a ich správy a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/2359 z 21. septembra 2017, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97, pokiaľ ide o informačné požiadavky a pravidlá výkonu činnosti uplatniteľné na distribúciu investičných produktov založených na poistení. *CCPFI* pracovala aj na návrhu textu vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2017/1469 z 11. augusta 2017, ktorým sa stanovuje štandardizovaný

prezentačný formát informačného dokumentu o poistnom produkte. Okrem toho sa na základe splnomocnenia udeleného EIOPA v uvedenej smernici v priebehu roka pripravovala a prijala finálna verzia Usmernení na posudzovanie investičných produktov založených na poistení, ktoré majú štruktúru, ktorá sťažuje klientovi pochopiť súvisiace riziko. Otvorená na diskusiu bola téma otázok a odpovedí k jednotlivým okruhom, ktoré si v súvislosti s novou európskou legislatívou zo strany trhu aj orgánov dohľadu žiadajú ďalšie vysvetlenie. V súvislosti so smernicou Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia bola pozornosť pracovnej skupiny venovaná aj revízii Luxemburského protokolu. Zároveň pracovná skupina riešila aj prístup EIOPA a členských krajín pri napĺňaní novej úlohy v rámci ochrany finančných spotrebiteľov, vyplývajúcej z uvedenej smernice ako aj z nariadenia PRIIP, ktorou je monitorovanie trhu poskytovaných finančných služieb a prípadné využitie intervenčných právomocí. K pravidelným každoročným aktivitám pracovnej skupiny patrí príprava Consumer Trends Report zameraná na ochranu finančných spotrebiteľov a finančné inovácie.

EIOPA *Information Technology and Data Committee (ITDC)* v roku 2017 implementovala do systému Central Repository funkcionalitu na generovanie dát a analýz na účely pravidelných AVA reportov. Do prevádzky bol uvedený tzv. feed back loop, ktorý zabezpečuje distribúciu AVA reportov do jednotlivých krajín. *ITDC* začala práce súvisiace s prípravou a realizáciou nového projektu Pensions Data Project. *ITDC* pripravila ďalšiu verziu taxonómie 2.2.0 nevyhnutnú na zber a vykazovanie údajov poisťovní na národnej a EÚ úrovni. V tejto súvislosti bolo potrebné zabezpečiť upgrade systému Central Repository, ktorým EIOPA zberá individuálne údaje poisťovní z jednotlivých krajín. Pracovná skupina v roku 2017 zaviedla v EIOPA nové systémové a procesné postupy na prevenciu straty dát so zvýšením ochrany údajov spolu so zavedením firemnej bezpečnostnej stratégie.

V dôchodkovej oblasti počas roka 2017 prebiehalo Peer Review v časti obozretného dohľadu v spoločnostiach IORP's (v rámci SR sú to doplnkové dôchodkové spoločnosti), kde zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom poskytli potrebnú súčinnosť pri seba hodnotiacom dotazníku a následnom doplnení praktických činností, ktoré uplatňuje NBS pri výkone dohľadu nad činnosťou doplnkových dôchodkových spoločností predovšetkým v oblasti investičných pravidiel, správy majetku, investičných limitov a riadení rizík pri aktívnej správe doplnkových dôchodkových fondov.

Peer Review výbor, kde má NBS tiež svojho zástupcu, uskutočnil viacero kontrol rovnocennými stranami, v rámci ktorých sa okrem iného preveroval systém požiadaviek na vhodnosť osôb zodpovedných za kľúčové funkcie ako aj členov predstavenstva, dozornej rady a akcionárov. Ďalej sa uskutočnilo preverenie problematiky politik odmeňovania a znižovania rizík rozhodovania prostredníctvom odkladania odmien v zmysle režimu Solventnosť II. Zároveň prebiehalo peer review k problematike smernice IORP.

V rámci činnosti EIOPA je NBS aktívne zapojená aj v pracovnej skupine *Occupational Pensions Committee (OPC)* do oblasti zamestnaneckých a osobných dôchodkov, a to predovšetkým v oblasti novej smernice IORP II regulácie a prípravy guidelines k predmetnej smernici v oblasti zamestnaneckých dôchodkov, ako aj v oblasti spolupráce pri tvorbe nariadenia PEPP a následných delegovaných aktov. *OPC* počas roka 2017 začala pracovať na projektoch určených pre Európsku komisiu, ktoré by mali slúžiť ako podpora pre aplikáciu novej smernice IORP II do praxe. Ide predovšetkým o projekt v oblasti cezhraničnej spolupráce a zavedenia jednotného postupu pri posudzovaní subjektov európskeho dôchodkového sektora (Novelizácia Budapeštianskeho protokolu). Ďalej bola činnosť pracovnej skupiny zameraná na výmenu praktických skúseností z jednotlivých členských štátov v oblastiach udeľovania povolení na výkon cezhraničnej činnosti, ochranu a informovanosť sporiteľov, investičné praktiky a možnosť stanovenia vopred predurčených investičných stratégií, výkon dohľadu, zber dát v oblasti dôchodkov, ako aj iné trendy v tejto

oblasti. Zistenia vyústili do potreby prísnejšej regulácie v oblasti solventnosti dôchodkových spoločností a stanovenie prísnejších regulatórnych požiadaviek, trendov v rámci komunikačných kanálov, ako aj problematiku notifikácií jednotlivých subjektov v rámci Európskej únie. Hlavnou témou práce v súčasnosti zostáva zber dát a údajov o dôchodkových fondoch, majetku a spoločnostiach, ako aj o počte klientov (data collection). Cieľom je dosiahnuť unifikáciu zbieraných dát a údajov, a s tým spojené zjednodušenie ich praktického využitia v rámci celej Európskej únie a výmeny s inými organizáciami (ECB, OECD).

European Securities and Markets Authority (ESMA)

Organizačná štruktúra ESMA:

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board
- Chair
- Executive Director
- Securities and Markets Stakeholder Groups (SMSG)
- Supervisory Convergence Standing Committee

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod ESMA:**
 - Supervisory Convergence Standing Committee (SCSC)
 - Secondary Markets Standing Committee (SMSC)
 - *Pre-trade Transparency Waiver Review Group (PTTRG)*
 - *Market Structures Task Force (MSTF)*
 - *Transparency Task Force (TTF)*
 - Commodity Derivatives Task Force (CDTF)
 - Market Data Standing Committee (MDSC)
 - Market Integrity Standing Committee (MISC)
 - *TF on benchmarks*
 - *Market Abuse Regulation Working Group*
 - Post Trading Standing Committee (PTSC)
 - *T2S PTSC*
 - Investor Protection and Intermediaries Standing Committee (IPISC)
 - *IPISC Working Group (IPISC WG)*
 - *Task Force on the provision of CfDs and other speculative products to retail clients*
 - Financial Innovation Standing Committee (FISC)
 - *Product Intervention Task Force*
 - Investment Management Standing Committee (IMSC)
 - *IMSC Operational Working Group*
 - Corporate Finance Standing Committee (CFSC)
 - *Prospectus Operational Working Group*
 - *Corporate Governance Working Group*
 - *Operational Working Group on Transparency Related Issue*
 - *Task Force on Disclosure of Director's Remuneration*
 - *Takeover Bids Network (TBN)*
 - Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)
 - *European Enforcers Coordination Sessions*
 - *IFRS Project Group*
 - *Audit Working Group*
 - *Alternative Performance Measures Temporary Task Force (APM TF)*

- *European Electronic Access Point*
 - Committee for Economic and Markets Analysis (CEMA)
 - Credit Rating Agencies Technical Committee (CRA TC)
- *Subgroup on private and bilateral structured finance instrument*
 - Information Technology Management and Governance Group (ITMG)
 - ESMA Legal Network
 - HR Network
 - Communication Network

V rámci pracovnej skupiny *Investor Protection and Intermediaries Standing Committee (IPISC)* sa v roku 2017 finalizovali práce na usmernení o správe produktov¹³, ktorého finálna verzia bola zverejnená na webovej stránke ESMA v júni 2017. V rámci spolupráce s EBA sa v rámci *IPISC* konzultoval návrh usmernenia ohľadom posudzovania vhodnosti členov riadiaceho orgánu, vrcholového manažmentu a osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania, funkcie riadenia rizík a funkcie vnútorného auditu („key function holders“) podľa smernice 2013/36/EÚ a smernice MiFID II. Toto usmernenie bolo viackrát diskutované a prepracovávané na základe námietok niektorých členských krajín z dôvodu nedostatočnej dohody ohľadom postupu posudzovania vhodnosti. Konečné znenie tohto usmernenia¹⁴ bolo zverejnené na webovej stránke ESMA v septembri 2017. V roku 2017 *IPISC* vypracovala návrh usmernenia o niektorých aspektoch posudzovania vhodnosti¹⁵ podľa smernice MiFID II a spustil verejnú konzultáciu, ktorá bola ukončená v októbri 2017. Zároveň *IPISC* pokračovala vo svojej práci z predchádzajúcich rokov a priebežne dopĺňa dokument otázok a odpovedí zameraný na problematiku spojenú s ochranou investorov¹⁶ v súlade s novou úpravou podľa smernice MiFID II.

Secondary Markets Standing Committee (SMSC) sa v priebehu celého roka sústredila na oblasti, ktoré mali aj napriek meškajúcej európskej legislatíve zabezpečiť čo najplynulejší prechod zo smernice MiFID I na smernicu MiFID II. Pripravovala drobné novely L2 predpisov k smernici MiFID II/ nariadeniu MiFIR, ale hlavné úsilie venovala príprave ESMA usmernení, otázok a odpovedí (Q&A), stanovísk a ďalších dokumentov súvisiacich s trhovou štruktúrou a transparentnosťou obchodovania, ktoré postupne po ich schválení zverejňovala na svojom webovom sídle. Do konca roka sa jej okrem toho podarilo posúdiť a pripraviť stanoviská k 192 notifikáciám k výnimkám z predobchodnej transparentnosti pre kapitálové finančné nástroje, ktoré boli následne schválené.

Pracovná skupina *Commodity Derivatives Task Force (CDTF)* sa v rámci smernice MiFID II sústredila na určenie veľkosti trhu EÚ v komoditných derivátoch pre účely výpočtu rozsahu vedľajšej činnosti k hlavnej činnosti pre účastníkov trhu spadajúcich pod výnimku zo smernice MiFID, príprave jednotných odpovedí pre trh EÚ v rámci Q&A a na postupné schvaľovanie návrhov obmedzení pozícií pre komoditné deriváty na obchodných miestach v EÚ.

Market Data Standing Committee (MDSC) sa rovnako, ako v predchádzajúcom roku, venovala trom hlavným oblastiam – smernici MiFID II/ nariadeniu MiFIR, nariadeniu EMIR a SFTR z pohľadu práce s dátami, a to tak z legislatívnej, ako aj praktickej stránky. Okrem

¹³ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-620_report_on_guidelines_on_product_governance.pdf

¹⁴ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma71-99-598_joint_esma_and_eba_guidelines_eba-gl-2017-12_0.pdf

¹⁵ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2017-esma35-43-748_cp_on_draft_guidelines_on_suitability.pdf

¹⁶ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-349_mifid_ii_qas_on_investor_protection_topics.pdf

prípravy potrebnej legislatívy vo všetkých troch oblastiach boli práce zamerané najmä na kontrolu a zlepšovanie kvality dát zasielaných subjektmi archívom obchodných údajov podľa nariadenia EMIR, dokončenie ESMA usmernenia a prípravu otázok a odpovedí (Q&A) najmä pre vykazovanie transakcií podľa nariadenia MiFIR a zároveň prípravu spustenia všetkých príslušných IT systémov ako aj spustenia procesov zabezpečujúcich kontrolu a zlepšovanie kvality dát získavaných prostredníctvom týchto informačných systémov.

Pracovná skupina *Post Trading Standing Committee (PTSC)* sa venovala najmä revízií nariadenia EMIR, ako aj vykonávacím predpisom k nariadeniu o centrálnych depozitároch.

Market Integrity Standing Committee (MISC) – činnosť stáleho výboru sa v roku 2017 zamerala hlavne na prípravu a zverejnenie otázok a odpovedí (Q&A) k aplikácii určitých ustanovení nariadenia MAR. V oblasti tzv. benchmarkovej regulácie, čiže nariadenia o referenčných hodnotách výbor pripravil otázky a odpovede (Q&A) súvisiace najmä s aplikáciou a interpretáciou prechodných ustanovení. Bola zriadená podskupina venujúca sa problematike nariadenia č. 236/2012 o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie (tzv. short selling), ktorá pripravila dotazník k hodnoteniu tohto nariadenia. K článku 24 a 25 nariadenia MAR (spolupráca príslušných orgánov) bol pripravený návrh vykonávacích technických predpisov.

Prostredníctvom pracovnej skupiny *Financial Innovation Standing Committee (FISC)* sa útvár dohľadu nad finančným trhom podieľal na prácach zameraných na analýzu inovatívnych finančných aktivít. Pozornosť *FISC* sa sústredila najmä na problematiku virtuálnych mien, komplexných štruktúrovaných finančných produktov, ako aj kolektívneho financovania oblasti iniciatív jednotlivcov a spoločností (tzv. crowd-funding). Predmetom práce skupiny bola aj príprava na výkon povinnosti monitorovania trhu, resp. na eventuálne využitie intervenčných právomocí orgánu ESMA a národných orgánov dohľadu podľa nariadenia MiFIR v platnom znení.

Činnosť stálej pracovnej skupiny *Investment Management Standing Committee (IMSC)* sa počas roka 2017 zameriavala najmä na vytvorenie sekundárnej legislatívy k nariadeniu o fondoch peňažného trhu, stanoviskám k emisiám podielov fondov a oddelení majetku a aplikácii ustanovení o zverení depozitárskej úschovy na centrálnych depozitároch. V rámci pravidelnej činnosti *IMSC* zameranej na konvergenciu dohľadu bolo vydaných niekoľko aktualizácií otázok a odpovedí (Q&A) z oblasti kolektívneho investovania.

Corporate Finance Standing Committee (CFSC) - vzhľadom k tomu, že bolo v roku 2017 v Úradnom vestníku EÚ zverejnené prospektové nariadenie, ktorého cieľom je v roku 2019 nahradiť celú súčasnú právnu úpravu v oblasti prospektov cenných papierov, ktoré sa majú zverejňovať v prípade verejnej ponuky cenných papierov alebo ich prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu, hlavnou náplňou skupiny bola počas celého roka najmä príprava L2 legislatívy v súlade s mandátom Európskej komisie, a to či už kvôli príprave tzv. "technical advice" pre Európsku komisiu, alebo kvôli príprave samotných technických predpisov. Popri plnení týchto legislatívnych úloh aj naďalej prebiehali práce na aktualizácii a dopĺňaní otázok a odpovedí (Q&A) i tzv. spoločných postupov.

Podskupina výboru *CFSC* zaoberajúca sa otázkami súvisiacimi so smernicou o transparentnosti *Operational Working Group on Transparency Related Issues* analyzovala výsledky z tematickej konvergenčnej štúdie týkajúcej sa oznamovania významných podielov podľa smernice o transparentnosti (smernica 2004/109/ES). V oblasti správy a riadenia spoločností (corporate governance) sa riešili otázky týkajúce sa novely smernice o akcionárskych právach (smernica 2017/828).

Činnosť pracovnej skupiny *Takeover Bids Network (TBN)* bola v roku 2017 upriamená na riešenie aktuálnych praktických otázok, výmenu poznatkov a názorov týkajúcich sa ponúk na prevzatie a uplatnenie práva výkupu a práva na odkúpenie v jednotlivých členských krajinách. Súčasťou stretnutí pracovnej skupiny boli taktiež diskusie súvisiace s podmienkami

povinných ponúk na prevzatie a oboznámenie sa s legislatívnymi zmenami v niektorých jurisdikciách.

Stály pracovný výbor *Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)* sa zaoberá hlavne otázkami uplatňovania IFRS, analýzou jednotlivých účtovných štandardov, problematikou auditu (Audit Working Group) a úschovou regulovaných informácií. Podskupina výboru - *European Enforcers Coordination Sessions (EECS)* riešila v uplynulom roku najmä otázky týkajúce sa vymáhania finančných informácií, aplikácie IFRS vo finančných správach v členských krajinách a prijímania rozhodnutí národnými regulátormi. Riešili sa otázky súvisiace s implementáciou IFRS 9 a IFRS 15, vypracovali sa a zverejnili sa otázky a odpovede (Q&A) k Alternatívnym ukazovateľom výkonnosti. Veľký dôraz sa tiež kládol na spoluprácu s príslušnými účtovnými výbormi (akými sú napr. IASB, IFRS IC), ktorých hlavnou úlohou je poskytnúť spätnú väzbu o aplikácii účtovných štandardov v praxi a ich interpretáciu.

Supervisory Convergence Standing Committee (SCSC) – výbor v roku 2017 pracoval na strategickom ciele ESMA na roky 2016 - 2020, ktorým je konvergencia dohľadov v jednotlivých členských štátoch pri uplatňovaní jednotných pravidiel (tzv. *single rulebook*) vzťahujúcich sa na celý európsky kapitálový trh.

European Central Bank (ECB)

➤ Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod ECB:

- Group of Contact Points on Bank Lending Survey
- Financial Stability Committee
 - *Macro-prudential Analysis Group (MPAG)*
 - *Macro-prudential Policy Group (MPPG)*
- Statistical Committee
- Legal Committee
- Information Technology Committee

➤ Jednotný mechanizmus dohľadu (Single Supervisory Mechanism, SSM)

- Rada pre dohľad (Supervisory Board)
- Zhromaždenie vedúcich zamestnancov národných dohľadov (Senior Management Network)
- Zhromaždenie zamestnancov (network) pre
 - *Plánovanie*
 - *Autorizácie*
 - *Sankcie*
 - *Dohľadové politiky*
 - *Vývoj metodológie a štandardov*
 - *Krízové riadenie*
 - *Dohľad na mieste*
 - *Analýzu rizík*
 - *Interné modely*
 - *Zabezpečenie kvality*

V roku 2017 pokračovala práca NBS v oblasti obozretného dohľadu na makroúrovni v rámci jednotného mechanizmu dohľadu. V tomto roku sa uskutočnili 4 stretnutia *Výboru pre finančnú stabilitu (Financial Stability Committee, FSC)*, ktorý sa zoberal aktuálnymi otázkami a koordináciou pracovných skupín *Macro-prudential Analysis Group* a *Macro-prudential Policy Group*. Medzi dôležité témy patrilo napríklad hodnotenie systémových rizík

a použitie konkrétnych nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni v jednotlivých štátoch, a príprava podkladov na rokovanie Makroprudenciálneho fóra¹⁷.

European Commission (EC)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod EK:**
 - Economic and Financial Committee (EFC)

International Organisation of Pension Supervisors (IOPS)

International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

International Association of Insurance Supervisors (IAIS)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod IAIS:**
 - Executive Committee
 - Audit Committee
 - Financial Stability Committee
 - Technical Committee
 - Implementation Committee
 - Budget Committee
 - Pension coordination Group

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod OECD:**
 - International Network on Financial Education (INFE)
 - Working Party on Private Pensions
 - Insurance and Private Pensions Committee
 - Working Party of Governmental Experts on Insurance
 - Committee on Financial Markets
 - Task Force and Pension Statistics
 - Working Party of Governmental Experts on Insurance
 - Task Force on Insurance Statistics

Iné organizácie

- Medzinárodná expertná skupina pre finančnú gramotnosť
- Regional Cross-Border Stability Group
- European Committee of Central Balance Sheet Data Offices (ECCBSO)
 - *WG on Risk Assessment*

¹⁷ Makroprudenciálne fórum pozostáva z členov Rady guvernérov ECB a členov Rady pre dohľad ECB. Slúži ako platforma na pravidelné diskusie na vysokej úrovni, ktorá spája mikroprudenciálne a makroprudenciálne pohľady z rôznych častí Európy.

Príloha č. 3 - Organizačná štruktúra a činnosť Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií a výborov, na práci ktorých participovali pracovníci NBS v roku 2017

Účasť pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v organizačnej štruktúre orgánov dohľadu a riešenia krízových situácií na európskej úrovni, medzinárodných organizácií a nimi zriadených výborov a pracovných skupín je odlišená zvýrazneným farebným pozadím textu.

Single Resolution Board (Jednotná rada pre riešenie krízových situácií)

- **SRB Plenary Session (Plenárne zasadnutie SRB)**
 - Resolution Committee (Rezolučný výbor)
 - Critical functions work stream
 - MREL task force
 - Expert network on FMIs
 - Crisis management task force
 - Task force on LSI oversight
 - Expert network on public interest assessment
 - Expert network on national handbooks
 - Administrative and Budget Committee (Výbor pre administratívu a rozpočet)
 - Fund Committee (Výbor pre Jednotný fond na riešenie krízových situácií)
 - WG on Calculations
 - WG Invoicing
 - Legal Network (Pracovná skupina právnych expertov)
 - ICT Network (Pracovná skupina pre informačné a komunikačné technológie)
- **Výkonná rada (Executive Session)**

Plenárne zasadnutie SRB (SRB Plenary Session) je orgán SRB zriadený v súlade s článkom 43 odseku 5 nariadenia SRMR. Má len obmedzené rozhodovacie právomoci, a tie sa týkajú najmä prevádzkových záležitostí SRB (pracovný program, rozpočet, zamestnanci) a Jednotného fondu na riešenie krízových situácií (investičná stratégia, použitie prostriedkov). V roku 2017 sa konalo päť stretnutí, na ktorých sa zúčastnila výkonná riaditeľka úseku regulácie a ochrany finančných spotrebiteľov ako výkonná členka Rady pre riešenie krízových situácií alebo zástupca útvaru dohľadu nad finančným trhom.

Rezolučný výbor (Resolution Committee) má široko koncipovanú agendu a predstavuje hlavnú platformu na komunikáciu a zdieľanie skúseností v oblasti rezolúcie medzi SRB a národnými orgánmi pre riešenie krízových situácií. Okrem tém z oblasti rezolučného plánovania (najmä metodika) pokrýva aj témy súvisiace s organizáciou práce SRM a rozpočtom SRB. Stretnutia výboru sa v roku 2017 konali na mesačnej báze. V *Rezolučnom výbore* pokračovali v roku 2017 diskusie na rôzne témy vo vyššie uvedených oblastiach. Práce na odborných témach boli organizované v rámci špecializovaných pracovných skupín, pričom pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom participovali v siedmych týchto expertných skupinách.

Výbor pre administratívu a rozpočet (Administrative and Budget Committee) zriadila SRB v roku 2016 na zabezpečenie transparentnosti prípravy a monitorovania plnenia rozpočtu SRB, ako aj náboru a obsadenia zamestnancov SRB, ktorý schvaľuje *SRB Plenary Session*. V roku 2017 sa uskutočnili tri zasadnutia výboru, pričom sa zvýšila prehľadnosť distribúcie finančných prostriedkov a pripravil sa rozpočet na rok 2018 a plán rozpočtu na obdobie 2018-2020.

Výbor pre Jednotný fond na riešenie krízových situácií (Fund Committee) sa na úrovni SRB a vnútroštátnych orgánov pre riešenie krízových situácií zaoberá stanovením metodiky a procesu výberu prostriedkov do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií (SRF), a tiež investičnou stratégiou SRF. Pod týmto výborom fungujú dve pracovné skupiny – pracovná skupina pre výpočet príspevkov do SRF (*WG on Calculations*) a pracovná skupina pre proces výberu príspevkov od jednotlivých bánk (*WG Invoicing*). Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sú aktívnymi členmi týchto pracovných skupín, ktorých zasadnutia sa aj v roku 2017 konali približne na mesačnej báze.

Pracovná skupina právnych expertov (Legal Network) bola vytvorená koncom roka 2016 za účelom identifikácie právnych prekážok uskutočnenia rezolúcie vyplývajúcej zo špecifik národných právnych poriadkov a podpory operacionalizácie nástrojov riešenia krízových situácií. V roku 2017 mala dve zasadnutia, na ktorých boli zhrnuté a prediskutované právne prekážky uskutočnenia rezolúcie, zanalyzované najčastejšie právne problémy vyplývajúce z doposiaľ uskutočnených rezolúcií a poskytnutý výklad k národnej implementácii rozhodnutí SRB týkajúcich sa MREL a *ex-ante* príspevkov vybraných inštitúcií do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií.

Pracovná skupina pre informačné a komunikačné technológie (ICT Network) slúži najmä na výmenu dôležitých informácií a skúseností v oblasti informačných a komunikačných technológií medzi SRB a vnútroštátnymi orgánmi pre riešenie krízových situácií. Na stretnutiach pracovnej skupiny v roku 2017 sa diskutovalo hlavne o doterajšom vývoji, aktuálnom stave a plánovaných aktualizáciách jednotlivých projektov. Medzi hlavné témy patrili napríklad pripravovaný rezolučný portál (*Resolution IMAS*), formuláre na zber dát od finančných inštitúcií a zabezpečená komunikácia medzi SRB a vnútroštátnymi orgánmi pre riešenie krízových situácií.

Interné rezolučné tímy (IRTs)

Aj v roku 2017 pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne spolupracovali v rámci IRTs (zriadených SRB v súlade s čl. 83 ods. 3 a 4 nariadenia SRMR) na tvorbe skupinových rezolučných plánov. Pre finančné skupiny s rezolučnou stratégiou schválenou v roku 2016 bolo cieľom aktuálneho plánovacieho cyklu obsahovo posunúť rezolučné plány do fázy 3 a hlbšie rozpracovať jednotlivé kapitoly v súlade s aktuálnym pokrokom v metodickej činnosti SRB, ako aj stanovenie MREL požiadavky pre EÚ materskú spoločnosť na konsolidovanej úrovni.

Pre finančné skupiny bez schválenej rezolučnej stratégie v roku 2016 bolo cieľom aktuálneho plánovacieho cyklu dosiahnutie zhody členov rezolučného kolégia v otázke preferovanej rezolučnej stratégie. Za aktívnej účasti útvaru dohľadu nad finančným trhom prebehli viaceré workshopy a stretnutia s bankovými skupinami s cieľom detailnej diskusie a analýzy jednotlivých aspektov preferovanej rezolučnej stratégie – najmä analýza finančných a operačných prepojení skupiny a analýza kapacity absorpcie strát a jej komponenty pre jednotlivé dcérske spoločnosti bankových skupín vrátane dcérskych spoločností na Slovensku. Výsledkom sú plány fázy 2 s preferovanou rezolučnou stratégiou MPE pre všetky dcérske spoločnosti (v rámci aj mimo bankovej únie), pričom schválenie MPE stratégie je zo strany rezolučného kolégia podmienené implementáciou definovaných akčných krokov, ktoré zabezpečia sfunkčnenie MPE stratégie. Plnenie akčných krokov bude monitorované zo strany IRT za aktívnej účasti útvaru dohľadu nad finančným trhom na kontinuálnej báze.

Pre bankové skupiny, kde rezolučné plánovanie zo strany SRB bolo začaté až v roku 2017, útvar dohľadu nad finančným trhom aktívne spolupracoval na príprave tzv. prechodného rezolučného plánu, ktorý predbežne identifikuje preferovanú rezolučnú stratégiu a ktorý bude ďalej rozpracovaný v ďalšej fáze rezolučného plánovania.

Príloha č. 4 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2017

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

Povoľovacie rozhodnutia v pôsobnosti NBS a zaslané oznámenia

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie predchádzajúcich súhlasov na zlúčenie podľa § 28 zákona o bankách	1
Udelenie predchádzajúcich súhlasov na voľbu členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov a prokuristov	28
Zmena stanov banky	4
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na poskytnutie informácií chránených bankovým tajomstvom	1
Určenie osobitných podmienok financovania hypotekárnych úverov	3
Udelenie predchádzajúcich súhlasov na zmenu sídla	2
Udelenie súhlasu na založenie pobočky na území členského štátu	1
Zastavenie konania	1
Spolu	41
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti prostredníctvom pobočky na území SR	1
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti bez založenia pobočky na území SR	30
Zaslanie oznámenia zahraničnému dohliadaciemu orgánu o zámere slovenskej úverovej inštitúcie poskytovať služby bez založenia pobočky v zahraničí	3
Spolu	34

OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
<i>Platobné inštitúcie</i>	
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu/ vymenovanie členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, vedúceho zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly	19
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti	1
Zastavenie konania	6
<i>Inštitúcie elektronických peňazí</i>	
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena štatutárneho orgánu	1
Spolu	27
<i>Platobné inštitúcie</i>	
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej platobnej inštitúcie poskytovať platobné služby bez založenia pobočky na území SR	39
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zapísať agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého bude zahraničná platobná inštitúcia poskytovať platobné služby na území SR	2
<i>Inštitúcie elektronických peňazí</i>	
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej inštitúcie elektronických peňazí vydávať, ponúkať, spätne vymieňať elektronické peniaze, prípadne poskytovať platobné služby bez založenia pobočky na území SR	34
Oznámenie orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať agenta a inú osobu (distribútora),	6

prostredníctvom ktorej bude zahraničná inštitúcia elektronických peňazí ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR	
Spolu	81

DEVÍZOVÁ OBLASŤ

Povoľovacie rozhodnutia

Názov rozhodnutia	Počet
Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby	5
Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby	3
Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby	1
Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby	2
Zastavenie konania	2
Spolu	13

OBLASŤ NEBANKOVÝCH VERITEĽOV

Povoľovacie rozhodnutia

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania	2
Udelenie predchádzajúcich súhlasov na voľbu/ vymenovanie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady, vedúceho útvaru vnútornej kontroly	31
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti u veriteľa	4
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zrušenie veriteľa z iného dôvodu ako pre odobratie povolenia	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia	4
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvýšenie základného imania	2
Prerušenie konania	3
Zastavenie konania	3
Spolu	50

OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 77 ods. 1 písm. b) zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 77 ods. 1 písm. e) zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 149 ods. 6 zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o zmene povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti	1
Spolu	4
Posúdenie odbornosti a vhodnosti oznámených osôb, ktoré riadia poisťovňu alebo sú zodpovedné za kľúčové funkcie	38
Oznámenie všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré je poisťovňa z iného členského štátu povinná vo verejnom záujme dodržiavať pri poskytovaní poisťovacích služieb na základe slobody	30

podnikania (práva zriadiť organizačnú zložku) v SR	
Oznámenie NBS príslušnému orgánu dohľadu hostiteľského členského štátu o zámere poisťovne vykonávať poisťovaciu činnosť na základe slobody poskytovaných služieb (práva zriadiť organizačnú zložku) v inom členskom štáte	8
Spolu	38

OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Povoľovacie rozhodnutia

Dôchodkové správčovské spoločnosti – II. pilier

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osoby navrhovanej za člena dozornej rady dôchodkovej správčovskej spoločnosti	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na menovanie prokuristu dôchodkovej správčovskej spoločnosti	2
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osoby navrhovanej za člena predstavenstva dôchodkovej správčovskej spoločnosti	4
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu	2
Spolu	11

Doplnkové dôchodkové spoločnosti – III. pilier

Názov rozhodnutia	Počet
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za člena dozornej rady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie príspevkových doplnkových dôchodkových fondov	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za člena predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu	9
Spolu	17

OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Rozhodnutie o udelení povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta	24
Rozhodnutie o udelení povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu	1
Rozhodnutie o zmene povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta	17
Spolu	42

OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

Obchodníci s cennými papiermi

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie povolenia na poskytovanie investičných služieb	5
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva obchodníka s cennými papiermi	15
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu sídla obchodníka s cennými papiermi	4

Zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi	1
Spolu	26
Oznámenie o zámere zahraničného obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR	134
Spolu	134

Verejná ponuka cenných papierov

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Prospekt cenného papiera – dlhopisy	26
Prospekt cenného papiera- akcie	2
Prospekt cenného papiera – hypotekárne záložné listy	1
Opis cenného papiera - hypotekárne záložné listy	1
Základný prospekt cenného papiera	3
Dodatok k prospektu cenného papiera (vrátane základných prospektov)	10
Spolu	43
Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera, resp. základného prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ	25
Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera, resp. k základnému prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ	69
Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ	8
Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ	4
Spolu	106

Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu

Názov rozhodnutia	Počet
Povinná ponuka na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti	4
Spolu	4

Burza cenných papierov

Názov rozhodnutia	Počet
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva BCPB, a.s.	4
Zmena burzových pravidiel BCPB, a.s.	2
Spolu	6

OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Predchádzajúci súhlas na zvýšenie kvalifikovanej účasti	1
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady správcovskej spoločnosti	6
Predchádzajúci súhlas na člena predstavenstva správcovskej spoločnosti	6
Predchádzajúci súhlas na zverenie výkonu činnosti	1
Povolenie na vytvorenie štandardného podielového fondu	3
Povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu	2
Predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu	1
Predchádzajúci súhlas na zlúčenie podielových fondov	4
Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútov podielových fondov	61
Spolu	85
Oznámenie európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území SR	80
Oznámenie zahraničnej správcovskej spoločnosti o zámere distribuovať svoje cenné papiere prostredníctvom privátnej ponuky na území SR formou voľného poskytovania služieb	36
Spolu	116

**SUMÁR KONANÍ A VYDANÝCH ROZHODNUTÍ
ZA VŠETKY OBLASTI**

Oblasť	Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2016 do roku 2017	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2017	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2017	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2017 nadobudli právoplatnosť
OBLASŤ BANKOVNÍCTVA	Povoľovacie konania	5	91	88	88
	<i>z toho:</i>				
	<i>konania NBS</i>	4	37	41	41
	<i>konania ECB</i>	1	54	47	47
	Sankčné konania	1	-	-	-
	Prvostupňové konania spolu	6	91	88	88
OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBŇÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ	Povoľovacie konania	4	28	27	27
	<i>z toho:</i>				
	<i>Platobné inštitúcie</i>	4	27	26	26
	<i>Inštitúcie elektr. peňazí</i>	-	1	1	1
	Sankčné konania	-	-	-	-
	Prvostupňové konania spolu	4	28	27	27
DEVÍZOVÁ OBLASŤ	Povoľovacie konania	1	13	13	13
	Sankčné konania	-	2	2	2
	Prvostupňové konania spolu	1	15	15	15
OBLASŤ NEBANKOVÝCH VERITEĽOV	Povoľovacie konania	7	46	50	50
	Sankčné konania	-	-	-	-
	Prvostupňové konania spolu	7	46	50	50
OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA	Povoľovacie konania	1	4	4	4
	Sankčné konania	1	1	2	-
	Prvostupňové konania spolu	2	5	6	4
OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA	Povoľovacie konania	1	28	28	28
	Sankčné konania	-	1	-	-
	Prvostupňové konania spolu	1	29	28	28
OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA	Povoľovacie konania	7	42	44	42
	Sankčné konania	25	23	41	37
	Prvostupňové konania spolu	32	65	85	79

OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV	Povoľovacie konania	3	82	82	79
	Sankčné konania	1	4	2	2
	Prvostupňové konania spolu	4	86	84	81
OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA	Povoľovacie konania	19	71	85	85
	Sankčné konania	-	-	-	-
	Prvostupňové konania spolu	19	71	85	85
OBLASŤ OCHRANY FINANČNÝCH SPOTREBITEĽOV	Sankčné konania	8 ¹⁸	44 ¹⁹	46 ²⁰	5 ²¹
	Prvostupňové konania spolu	8	44	46	5
VŠETKY OBLASTI	<i>Povoľovacie konania</i>	<i>48</i>	<i>405</i>	<i>421</i>	<i>416</i>
	<i>Sankčné konania</i>	<i>36</i>	<i>75</i>	<i>93</i>	<i>46</i>
	<i>Prvostupňové konania spolu</i>	<i>84</i>	<i>480</i>	<i>514</i>	<i>462</i>

¹⁸ Z toho 4 konania boli prerušené.

¹⁹ Z toho 39 konaní začatých vydaním rozkazu o uložení sankcie.

²⁰ Z toho 39 rozkazov o uložení sankcie, 7 rozhodnutí o uložení sankcie.

²¹ Z toho 4 rozkazy o uložení sankcie, 1 rozhodnutie o uložení sankcie.

Príloha č. 5 - Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvaram dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2017

Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvaram dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2017 sú v zmysle ustanovenia § 37 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom zverejnené na webovom sídle NBS <http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom-practicke-informacie/vyroky-pravoplatnych-rozhodnuti> so zachovaním ochrany osobných údajov vo vzťahu k rodnému číslu a dátumu narodenia a so zachovaním bankového a obchodného tajomstva (výroky, ktoré obsahujú bankové alebo obchodné tajomstvo, nie sú na uvedenom webovom sídle NBS zverejnené).

Príloha č. 6 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2017

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad a posudzovanie modelov*	Spolu dohľadov
Banky	-	6	6
Pobočky zahraničných bánk	-	3	3
Spolu dohľadov	-	9	9

* V oblasti bankovníctva boli do skupiny Tematický dohľad zaradené aj posudzovanie interných modelov a ich zmien na výpočet kapitálovej požiadavky, opísané v prílohe č. 7.

Dohľady na mieste začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017:

- **Poštová banka, a.s. (banka)** - predmetom dohľadu na mieste bolo hodnotenie systému riadenia kreditného rizika, vybraných úverových obchodov, vybraných štatistických výkazov, hlásení obozretného podnikania, systému riadenia bilancie a úrokového rizika bankovej knihy, systému poskytovania platobných služieb a preverenie systému riadenia ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Banka dohľadu predložila adresný plán odstraňovania zistených nedostatkov, ktorý je predmetom monitoringu dohľadom.
- **Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. (banka)** - predmetom dohľadu na mieste bolo hodnotenie systému riadenia kreditného rizika, vybraných úverových obchodov, vybraných štatistických výkazov, hlásení obozretného podnikania a systému riadenia úrokového rizika bankovej knihy. Banka dohľadu predložila adresný plán odstraňovania zistených nedostatkov, ktorý je predmetom monitoringu dohľadom.
- **Slovenská sporiteľňa, a. s. (banka)** - predmetom dohľadu bolo preverenie a hodnotenie systému riadenia kreditného rizika, identifikácie, merania rizika, systému uzatvárania obchodov, preverenie vybraných úverových obchodov, vybraných štatistických výkazov, monitoring a vykazovanie problémových expozícií.
- **Tatra banka, a.s. (banka)** - tematický dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a kontrolu funkčnosti zariadení na spracovanie eurobankoviek a euromincí. Banka prijala a predložila dohľadu účinné opatrenia na zamedzenie a odstránenie zistených nedostatkov.
- **Všeobecná úverová banka, a.s. (banka)** - tematický dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a kontrolu funkčnosti zariadení na spracovanie eurobankoviek a euromincí. Banka prijala a predložila dohľadu účinné opatrenia na zamedzenie a odstránenie zistených nedostatkov.

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- **OTP Banka Slovensko, a.s. (banka)** – dohľad na mieste bol zameraný na preverenie operačného rizika v činnostiach sledovania a vymáhania pohľadávok v procese riadenia

kreditného rizika so zameraním na predaj a postupovanie pohľadávok a preverenie vybraných obchodov. Banka vypracovala a dohľadu predložila adresný plán odstraňovania zistených nedostatkov, ktorý je monitorovaný dohľadom.

- **Privatbanka, a.s. (banka)** – predmetom dohľadu na mieste bolo preverenie a hodnotenie systému riadenia operačného rizika, systému riadenia rizika likvidity, systému riadenia úrokového rizika bankovej knihy a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Banka prijala a predložila dohľadu účinné opatrenia na zamedzenie a odstránenie zistených nedostatkov.
- **BKS Bank AG, pobočka zahraničnej banky v SR (pobočka zahraničnej banky)** - tematický dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Pobočka zahraničnej banky prijala a predložila dohľadu účinné opatrenia na zamedzenie a odstránenie zistených nedostatkov.
- **Všeobecná úverová banka, a. s. (banka)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na hodnotenie organizácie a riadenia trhového rizika a úrokového rizika bankovej knihy, konkrétne na preverenie procesu, metodiky výpočtu kapitálovej požiadavky, stresové testovanie, monitoring a reporting, ako aj lokálnu implementáciu novej legislatívy a skupinových štandardov. Zároveň prebehlo dosledovanie plnenia nápravných opatrení z predchádzajúceho dohľadu. Dohľad bol špecifický tým, že sa jednalo o dohľad s medzinárodnou účasťou.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- *(banka)* - dohľad na mieste bol zameraný na organizáciu riadenia, rozdelenie zodpovedností, hodnotenie zavedených systémov a postupov pri výkone bankových činností, systém riadenia operačného rizika, systém riadenia úrokového rizika bankovej knihy a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Do konca roka 2017 nebol dohľad formálne ukončený.
- *(banka)* – predmetom dohľadu na mieste bola organizácia a systém riadenia kreditného rizika, dátová kvalita a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Do konca roka 2017 nebol dohľad formálne ukončený.
- *(pobočka zahraničnej banky)* - tematický dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.
- *(pobočka zahraničnej banky)* - tematický dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.

**OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA
ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Platobné inštitúcie	2	-	2
Inštitúcie elektronických peňazí	-	-	-
Spolu dohľadov	2	-	2

Dohľady na mieste začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017:

- **Diners Club CS, s.r.o.** (*platobná inštitúcia*) - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **Trust Pay, a. s.** (*platobná inštitúcia*) - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **NFD, a.s.** (*platobná inštitúcia*) - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- (*platobná inštitúcia*) – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.

- (*platobná inštitúcia*) – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.

DEVÍZOVÁ OBLASŤ

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Zmenárne - zmenárenská činnosť	-	-	11*
Podnikateľské subjekty - devízová ohlasovacia povinnosť	-	-	2*
Spolu dohľadov	-	-	13*

* Dohľady na mieste v devízovej oblasti boli vykonávané podľa devízového zákona, nie podľa zákona o dohľade nad finančným trhom, preto ich nie je možné rozdeliť do jednotlivých kategórií (komplexný, resp. tematický dohľad na mieste).

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

Dohľad bol zameraný na kontrolu dodržiavania devízového zákona a všeobecne záväzných predpisov vydaných na jeho vykonanie.

V oblasti zmenárenskej činnosti bolo vykonaných v roku 2017 11 dohľadov na mieste (*zmenárne*).

Devízový dohľad v tejto oblasti bol prioritne zameraný na kontrolu zmenárenskej činnosti v rozsahu nákupu peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti, resp. predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti.

Dohliadaným subjektom, u ktorých bol vykonaný dohľad na mieste a boli zistené nedostatky, bolo uložené prijať opatrenia na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Dohliadané subjekty prijali opatrenia na odstránenie identifikovaných nedostatkov a následne Národnej banke Slovenska predložili o ich prijatí písomnú správu. Viacero nedostatkov bolo dohliadanými subjektmi odstránených v priebehu výkonu dohľadu na mieste.

V oblasti devízovej ohlasovacej povinnosti boli vykonané v roku 2017 2 dohľady na mieste na základe podnetu odboru štatistiky Národnej banky Slovenska (*podnikateľské subjekty*).

OBLASŤ NEBANKOVÝCH VERITEĽOV

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Veritelia	4	-	4
Spolu dohľadov	4	-	4

Dohľady na mieste začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017:

- **Cofidis, a.s.** (*veriteľ*) – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských

úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

- **Toyota Financial Services Slovakia s.r.o. (veritel')** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.
- **Impuls-leasing Slovakia s.r.o. (veritel')** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- **VÚB Leasing a.s. (veritel')** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.
- **Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s.r.o. (veritel')** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- *(veritel')* – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.
- *(veritel')* – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých pre schválenie licencie pre poskytovanie spotrebiteľských úverov, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.

OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Poisťovne	1	2	3
Pobočky zahraničných poisťovní	-	-	-
Zaisťovne	-	-	-
Pobočky zahraničných zaisťovní	-	-	-
Spolu dohľadov	1	2	3

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- *(poisťovňa)* - komplexný dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o poisťovníctve, kontrolu dodržiavania ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov a všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na výkon dohľadu, alebo na vykonávanie poisťovacej činnosti a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve. Dohľad nebol do konca roka 2017 formálne ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na pripravenosť poisťovne na používanie čiastočného vnútorného modelu na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť. Dohľad na mieste nebol v roku 2017 ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie finančnej situácie dohliadaného subjektu. Dohľad na mieste nebol v roku 2017 ukončený.

V priebehu celého roka 2017 sa v 14 poisťovniach, ktoré na slovenskom poistnom trhu spadajú pod regulatórny režim Solventnosť II, uskutočnili jedno a dvojdnové pracovné stretnutia so zodpovednými vrcholovými zamestnancami týchto poisťovní zamerané na vybrané oblasti I. piliera Solventnosti II. Stretnutia sa konali v priestoroch jednotlivých poisťovní formou prezentácie a následnej diskusie zástupcov NBS s riadiacimi zamestnancami poisťovne a s príslušnými zamestnancami poisťovne zodpovednými za výkon kľúčových funkcií. Na stretnutiach boli prediskutované nasledovné oblasti: technické rezervy, investície a tvorba produktov. Výsledkom týchto stretnutí boli listy tým poisťovniam, v ktorých boli zistené nedostatky a porušenia. V oblasti technických rezerv NBS zistila nedostatky v niektorých poisťovniach, ktoré sa týkali najmä segmentácie a hraníc zmlúv.

OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
DSS	1	6	7
DDS	-	-	-
Spolu dohľadov	1	6	7

Dohľady na mieste začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017:

Oblasť doplnkového dôchodkového sporenia

- **STABILITA, d.d.s., a.s. (DDS)** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti a ňou spravované doplnkové dôchodkové fondy, dodržiavanie ustanovení zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia

podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad na mieste bol začatý v roku 2016 a ukončený v 2. štvrtroku 2017.

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

Oblasť starobného dôchodkového sporenia

- **AEGON, d.s.s., a.s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavani povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov s obsahom a štruktúrou, ktorú ustanovuje opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Dohľad na mieste bol ukončený v 2. štvrtroku 2017.
- **Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavani povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov s obsahom a štruktúrou, ktorú ustanovuje opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Dohľad na mieste bol ukončený v 2. štvrtroku 2017.
- **AXA d.s.s., a.s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavani povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov s obsahom a štruktúrou, ktorú ustanovuje opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Dohľad na mieste bol ukončený v 2. štvrtroku 2017.
- **Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavani povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov s obsahom a štruktúrou, ktorú ustanovuje opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Dohľad na mieste bol ukončený v 2. štvrtroku 2017.
- **NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavani povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov s obsahom a štruktúrou, ktorú ustanovuje opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Dohľad na mieste bol ukončený v 2. štvrtroku 2017.
- **VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zabezpečenia a dodržiavania postupu spoločnosti pri zriadení a vedení dôchodkových účtov sporiteľov na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, dodržiavani povinnosti spoločnosti zasielať sporiteľom výpisy z ich osobných dôchodkových účtov s obsahom a štruktúrou, ktorú ustanovuje opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z. Dohľad na mieste bol ukončený v 2. štvrtroku 2017.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

Oblasť starobného dôchodkového sporenia

- (DSS) – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti a na ňou spravované dôchodkové fondy, dodržiavanie ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.

OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Spolu dohľadov
Samostatní finanční agenti	4	-	-	4
Finanční poradcovia	-	-	-	-
Spolu dohľadov	4	-	-	4

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- **PARTNERS GROUP SK s.r.o.** (*samostatný finančný agent*) – predmetom komplexného dohľadu na mieste bolo zhodnotenie činností spoločnosti ako samostatného finančného agenta a ich súlad so všeobecnými záväznými právnymi predpismi v oblasti dodržiavania licenčných podmienok pri vykonávaní finančného sprostredkovania (najmä zmeny v skutočnostiach uvedených v žiadostiach o udelenie a zmenu povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta, organizačné a technické zabezpečenie, činnosť odborného garanta, vnútorné akty riadenia, proces podávania návrhov na zápis a zrušenie zápisu podriadených finančných agentov v registri a v oblasti dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientovi pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby, informačné povinnosti voči NBS, dôveryhodnosť a odborná spôsobilosť podriadených finančných agentov, vedenie záznamov, reklama a propagácia aktivít pri vykonávaní finančného sprostredkovania).
- **OVB Allfinanz Slovensko a. s.** (*samostatný finančný agent*) - predmetom komplexného dohľadu na mieste, ktorý začal v prvom polroku a bol ukončený v druhom polroku 2017, bol dohľad nad činnosťou samostatného finančného agenta, dodržiavaním ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov v rozsahu z nich vyplývajúcom a všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie, ktoré sa vzťahujú na vykonávanie finančného sprostredkovania a dodržiavanie podmienok určených v povoleniach udelených NBS.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- (*samostatný finančný agent*) - predmetom komplexného dohľadu na mieste bol dohľad nad činnosťou samostatného finančného agenta, dodržiavaním ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov v rozsahu z nich vyplývajúcom a všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie, ktoré sa vzťahujú na vykonávanie finančného sprostredkovania a

dodržiavanie podmienok určených v povoleniach udelených NBS. Dohľad na mieste nebol formálne skončený k 31.12.2017.

- *(samostatný finančný agent)* - v spoločnosti bol v poslednom štvrtroku 2017 vykonaný komplexný dohľad na mieste, predmetom ktorého bola kontrola dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov v rozsahu z nich vyplývajúcom a všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie, ktoré sa vzťahujú na vykonávanie finančného sprostredkovania a dodržiavanie podmienok určených v povoleniach udelených podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Dohľad na mieste nebol k 31.12.2017 formálne skončený.

OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty)	1	1	2
Spolu dohľadov	1	1	2

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- *(OCP)* - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti, dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o cenných papieroch a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.
- *(OCP)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.

OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Tuzemské správcovské spoločnosti	-	3	3
Spolu dohľadov	-	3	3

Dohľady na mieste začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017:

- **Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.** (*správčovská spoločnosť*) – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad na mieste bol začatý v roku 2016 a ukončený v 1. štvrtroku 2017.
- **IAD Investments, správ. spol., a. s.** (*správčovská spoločnosť*) – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov a na preverenie systému výkonu

funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad na mieste bol začatý v roku 2016 a ukončený v 4. štvrtroku 2017.

- **Sandberg Capital, správ. spol., a.s. (správcovská spoločnosť)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad na mieste bol začatý v roku 2016 a ukončený v 1. štvrtroku 2017.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- *(správcovská spoločnosť)* – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.
- *(správcovská spoločnosť)* – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.
- *(správcovská spoločnosť)* – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému uplatňovania zásad odmeňovania, dodržiavanie Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov a na preverenie systému výkonu funkcie dodržiavania opatrení, stratégií a postupov na identifikáciu rizika a vnútorného auditu. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.

**BANKOVÉ SUBJEKTY S POVOLENÍM NA POSKYTOVANIE INVESTIČNÝCH
SLUŽIEB A VYKONÁVAJÚCE ČINNOSŤ DEPOZITÁRA V OBLASTI
DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO SPORENIA A KOLEKTÍVNEHO
INVESTOVANIA**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Bankové subjekty s povolením na poskytovanie investičných služieb podľa zákona o cenných papieroch	-	3	3
Spolu dohľadov	-	3	3

Dohľady na mieste začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017:

- **Slovenská sporiteľňa, a.s. (banka)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania a zároveň na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad na mieste bol začatý v roku 2016 a ukončený v 2. štvrtroku 2017.

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- **Všeobecná úverová banka, a.s. (banka)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad na mieste bol ukončený v 4. štvrtroku 2017.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

- (pobočka zahraničnej banky) - tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.
- (banka) - tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2017.

OBLASŤ OCHRANY FINANČNÝCH SPOTREBITEĽOV

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Banky	-	4	4
Veritelia	-	2	2
Spolu dohľadov	-	6	6

Dohľady na mieste začaté v roku 2015 alebo 2016 a ukončené v roku 2017:

Oblasť nebankových veriteľov

- **Consumer Finance Holding, a.s. (veriteľ)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky dohliadaného subjektu, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty, proces uzatvárania zmluvného vzťahu, dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy ako aj obligatórnych náležitostí zmlúv o spotrebiteľskom úvere. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.
- **Fair Credit Slovakia, SE (veriteľ)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky dohliadaného subjektu, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty, proces uzatvárania zmluvného vzťahu, dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy ako aj obligatórnych náležitostí zmlúv o spotrebiteľskom úvere. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.
- **POHOTOVOSŤ, s.r.o. (veriteľ)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky dohliadaného subjektu, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty, proces uzatvárania zmluvného vzťahu, dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy ako aj obligatórnych náležitostí zmlúv o spotrebiteľskom úvere. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.
- **PROFI CREDIT Slovakia, s.r.o. (veriteľ)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky dohliadaného subjektu, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty, proces uzatvárania zmluvného vzťahu, dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy ako aj obligatórnych náležitostí zmlúv o spotrebiteľskom úvere. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.

- **VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. (veriteľ)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky dohliadaného subjektu, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty, proces uzatvárania zmluvného vzťahu, dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy ako aj obligatórnych náležitostí zmlúv o spotrebiteľskom úvere. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.

Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

- **OVB Allfinanz Slovensko a. s. (samostatný finančný agent)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na predaj investičného životného poistenia, proces uzatvárania zmluvného vzťahu a dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.
- **E&S Investments Slovakia, s.r.o. (samostatný finančný agent)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na predaj investičných produktov, proces uzatvárania zmluvného vzťahu a dodržiavanie informačných povinností pred uzatvorením zmluvy. Súčasťou dohľadu na mieste boli aj kontrolné zaobstarania finančných služieb pod utajenou identitou.

Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

Oblasť bankovníctva

- **OTP Banka Slovensko, a.s. (banka)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný najmä na neprijateľné zmluvné podmienky, systém posudzovania spôsobilosti splácať úver, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty a iných spotrebiteľských práv pri poskytovaní spotrebiteľských úverov a úverov na bývanie.

Dohľady na mieste začaté v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov:

Oblasť bankovníctva

- (banka)
- (banka)
- (banka)

Tematické dohľady na mieste boli zamerané najmä na neprijateľné zmluvné podmienky, systém posudzovania spôsobilosti splácať úver, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty a iných spotrebiteľských práv pri poskytovaní spotrebiteľských úverov a úverov na bývanie. Súčasťou jedného dohľadu na mieste bolo aj kontrolné zaobstaranie finančných služieb pod utajenou identitou. Dohľady na mieste neboli do konca roka 2017 formálne ukončené.

Oblasť nebankových veriteľov

- (veriteľ)
- (veriteľ)

Tematické dohľady na a mieste boli zamerané na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky dohliadaných subjektov, systém posudzovania spôsobilosti splácať spotrebiteľky úver, preverenie dodržiavania stropu RPMN a odplaty a iných spotrebiteľských práv pri poskytovaní spotrebiteľských úverov. Dohľady na mieste neboli do konca roka 2017 formálne ukončené.

**SUMÁR VYKONANÝCH DOHLADOV NA MIESTE V ROKU 2017
ZA VŠETKY OBLASTI**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Banky	-	12 ^{**/**}	12^{**/**}
Pobočky zahraničných bánk	-	4 ^{**}	4^{**}
Platobné inštitúcie	2	-	2
Zmenárne - zmenárenská činnosť	-	-	11[*]
Podnikateľské subjekty – devízová ohlasovacia povinnosť	-	-	2[*]
Veritelia (nebankové spoločnosti)	4 ^{**}	2 ^{**}	6^{**}
Poisťovne	1	2	3
DSS	1	6	7
Samostatní finanční agenti	4	-	4
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty)	1	1	2
Tuzemské správčovské spoločnosti	-	3	3
Spolu dohľadov	13	30	56

Poznámky:

* Dohľady na mieste v devízovej oblasti boli vykonávané podľa devízového zákona, nie podľa zákona o dohľade nad finančným trhom, preto ich nie je možné rozdeliť do jednotlivých kategórií (komplexný, resp. tematický dohľad na mieste).

** Do uvedeného počtu sú zahrnuté aj dohľady na mieste z oblasti ochrany finančných spotrebiteľov a z oblasti poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch.

*** Do uvedeného počtu sú zahrnuté aj dohľady na mieste na posudzovanie interných modelov a ich zmien na výpočet kapitálovej požiadavky, opísané v prílohe č. 7.

Príloha č. 7 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2017

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

Hodnotenia vlastných modelov a ich zmien začaté a ukončené v roku 2017 podľa tabuľky dohľadov, uvedenej v prílohe č. 6 v oblasti bankovníctva:

- **Slovenská sporiteľňa, a. s. (banka) - Tematický dohľad - posudzovanie modelov.** V banke bola posudzovaná zmena používania prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre expozície voči malým a stredným podnikom a spoločnostiam vlastníkov bytov v triede aktív „retail-other-SME“. Posúdenie bolo vykonané podľa hodnotiacich procesov jednotného mechanizmu dohľadu zamestnancami NBS, ktorí boli poverení ECB.

Okrem vyššie uvedeného tematického dohľadu týkajúceho sa posudzovania modelov boli v roku 2017 vykonané dohľady zamerané na posudzovanie modelov a ich zmien v súčinnosti s inými orgánmi dohľadu²².

Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom sa tiež zúčastnili v roku 2017 v rámci medzinárodnej spolupráce projektu zameraného na hodnotenie interných modelov, kde boli vykonané a ukončené dva dohľady v spolupráci s Národnou bankou Rakúska, na základe poverenia ECB.

Hodnotenia vlastných modelov a ich zmien začaté v roku 2016 a ukončené v roku 2017

- **Československá obchodná banka, a. s. (banka) -** v banke bola posudzovaná zmena používania prístupu interných ratingov pre kreditné riziko – zmena používania prístupu interných ratingov v triede aktív „expozície voči podnikateľským subjektom“ – PD model a v triede aktív „retailové expozície“, PD model pre retailové expozície zabezpečené nehnuteľnosťou, LGD model pre kreditné karty, LGD model pre povolené prečerpania, LGD model pre spotrebiteľské úvery a CCF/EAD model pre kreditné karty a povolené prečerpania. Posúdenie bolo vykonané podľa hodnotiacich procesov jednotného mechanizmu dohľadu zamestnancami NBS, ktorí boli poverení ECB. Proces posúdenia zmeny a udelenia predchádzajúceho súhlasu bol formálne ukončený v roku 2017.

Okrem vyššie uvedeného tematického dohľadu, týkajúceho sa posudzovania modelov, bol vykonaný dohľad v **Slovenskej sporiteľni, a. s. (banka)**, týkajúci sa modelu používaného bankou pre výpočet rizikovo vážených aktív pre expozície špecializovaného financovania. Dohľad bol vykonaný v súčinnosti s Národnou bankou Rakúska²³, keďže posudzovanie zmien bolo súčasne vykonané aj na úrovni bankovej skupiny ERSTE. Proces posúdenia zmeny a udelenia predchádzajúceho súhlasu bol formálne ukončený v roku 2017.

²² Pri takýchto typoch dohľadov na mieste sú dohľady vedené iným orgánom dohľadu a pracovník dohľadu NBS je členom medzinárodného dohľadacieho tímu.

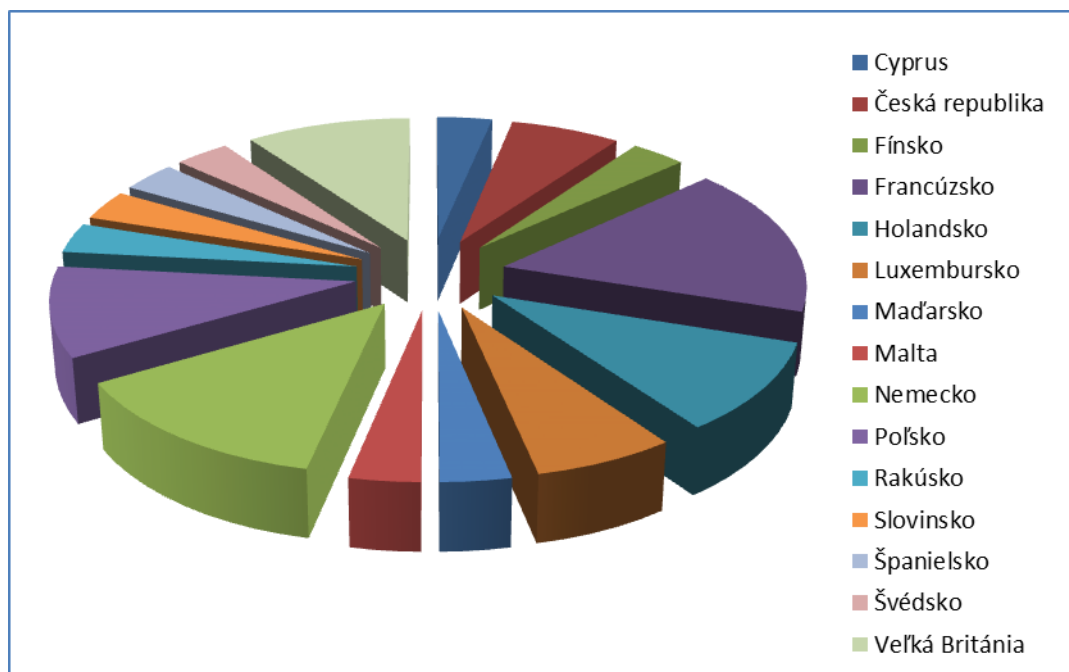
²³ Pri takýchto typoch dohľadov na mieste sú dohľady vedené iným orgánom dohľadu a pracovník dohľadu NBS je členom medzinárodného dohľadacieho tímu.

OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Počas roka 2017 dve poisťovne požiadali o veľkú zmenu čiastočného vnútorného modelu. Proces schvaľovania veľkej zmeny bol vykonaný v spolupráci s príslušným domovským regulátorom.

Príloha č. 8 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2017 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie

Krajina	Počet zahraničných úverových inštitúcií
Cyprus	1
Česká republika	2
Fínsko	1
Francúzsko	5
Holandsko	3
Luxembursko	2
Maďarsko	1
Malta	1
Nemecko	4
Poľsko	3
Rakúsko	1
Slovinsko	1
Španielsko	1
Švédsko	1
Veľká Británia	3
Spolu	30



Príloha č. 9 - Počet subjektov, ktoré pôsobili vo finančnom sektore v roku 2017 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti nebankových veriteľov, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, oblasti trhu cenných papierov a oblasti kolektívneho investovania

	Stav k 31. 12. 2016	Prírastok	Úbytok	Stav k 31. 12. 2017
Banky	13	-	1	12
z toho stavebné sporiteľne	3	-	-	3
Pobočky zahraničných bánk	15	-	1	14
Platobné inštitúcie	11	-	1	10
Pobočky zahraničných platobných inštitúcií	2	-	-	2
Inštitúcie elektronických peňazí	1	-	-	1
Veritelia (nebankové spoločnosti)	34	1	-	35
Devízové miesta	1155	8	5	1158
Poisťovne	16	-	-	16
z toho poisťovne s oprávnením vykonávať zaist'ovaciu činnosť	8	-	-	8
Pobočky poisťovní a zaist'ovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ	23	-	1	22
DDS	4	-	-	4
DSS	6	-	-	6
Samostatní finanční agenti	585	24	55	554
Finanční poradcovia	10	1	-	11
Viazaní finanční agenti*	14 176	-	2165	12 011*
Podriadení finanční agenti*	18 454	-	471	17 983*
Viazaní investiční agenti*	255	-	134	121*
Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.	1	-	-	1
Centrálny depozitár cenných papierov	2	-	-	2
Garančný fond investícií	1	-	-	1
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch	15	5	-	20
Obchodníci s CP pôsobiaci v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa smernice MiFID**	5	3	-	8**
Správcovia alternatívnych investičných fondov (registrovaní)	5	1	1	5
Samosprávne alternatívne investične fondy (registrované)	2	1	-	3
Tuzemské správčovské spoločnosti	7	-	-	7
Zahraničné správčovské spoločnosti s pobočkou	1	-	-	1
Zahraničné správčovské spoločnosti bez pobočky	2	-	-	2

Poznámky:

* Počet dohliadaných subjektov sa môže meniť, vzhľadom na priebežne spracovávané návrhy.

** Údaj zahŕňa aj zahraničných obchodníkov s cennými papiermi pôsobiacich v SR prostredníctvom viazaných agentov.

Príloha č. 10 – Počty úspešne preskúšaných osôb a termínov skúšok podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v roku 2017

Tabuľka č. 1: Počet úspešne preskúšaných osôb podľa organizátorov odborných skúšok a sektorov

	Sektor poistenia alebo zaistenia	Sektor kapitálového trhu	Sektor poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov	Sektor prijímania vkladov	Sektor doplnkového dôchodkového sporenia	Sektor starobného dôchodkového sporenia
Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.	51	54	47	21	5	7
Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov	841	450	536	255	184	388
Asociácia obchodníkov s cennými papiermi	161	167	236	33	17	27
Slovenská asociácia poisťovní	31	15	33	3	1	2
Slovenská banková asociácia	950	162	414	156	57	136

Poznámka.: V tabuľke sú uvedené sektoro-osoby.

Tabuľka č. 2: Počty termínov podľa organizátorov odborných skúšok

	Počet termínov	Počet úspešne preskúšaných osôb*
Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.	63	132
Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov	1143	1508
Asociácia obchodníkov s cennými papiermi	272	473
Slovenská asociácia poisťovní	15	61
Slovenská banková asociácia	546	1362

Poznámka: *Počet fyzických osôb, ktoré úspešne vykonali odbornú skúšku.

Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov,
vypracovaných útvaram dohľadu nad finančným trhom v roku 2017,
aktuálne platných k 31. decembru 2017

Zákony Národnej banky Slovenska

- **Zákon č. 279/2017 Z. z.**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony
- **Zákon č. 281/2017 Z. z.**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- **Zákon č. 282/2017 Z. z.**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

Opatrenia Národnej banky Slovenska

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 30. mája 2017 č. 1/2017** o rizikách a systéme riadenia a merania rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkových dôchodkových fondoch
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 20. júna 2017 č. 2/2017**, ktorým sa mení opatrenie Národnej banky Slovenska č. 8/2012 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska v znení neskorších predpisov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 20. júna 2017 č. 3/2017** o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk a obchodníkmi s cennými papiermi na účely zabezpečenia zberu údajov podľa osobitného predpisu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 10. júla 2017 č. 4/2017** o náležitostiach oznámenia potrebného na zistenie ďalších osôb, ktoré na základe vzťahu k oznamovateľovi majú k banke alebo k pobočke zahraničnej banky osobitný vzťah
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 10. júla 2017 č. 5/2017** o náležitostiach žiadosti banky o predchádzajúci súhlas na zriadenie pobočky v zahraničí
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 5. septembra 2017 č. 6/2017**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 5/2015, ktorým sa ustanovuje spôsob preukazovania splnenia podmienok na udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 77 ods. 1 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 5. septembra 2017 č. 7/2017**, ktorým sa dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 8/2015, ktorým sa ustanovuje spôsob preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti a na udelenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti pre subjekty, na ktoré sa nebude uplatňovať osobitný režim
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 5. septembra 2017 č. 8/2017**, ktorým sa dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 35/2015 o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťovne, na ktoré sa bude uplatňovať osobitný režim
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 14. novembra 2017 č. 9/2017**, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa osobitného predpisu

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 14. novembra 2017 č. 10/2017**, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2017 č. 13/2017** o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2017 č. 14/2017** o predkladaní výkazov veriteľa poskytujúceho spotrebiteľské úvery na účely vykonávania dohľadu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2017 č. 15/2017**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. júla 2014 č. 13/2014 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu v znení neskorších predpisov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2017 č. 16/2017**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska z 18. decembra 2007 č. 16/2007 o predkladaní výkazov burzou cenných papierov a centrálnym depozitárom cenných papierov na účely dohľadu nad finančným trhom v znení neskorších predpisov

Rozhodnutia Národnej banky Slovenska

- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 1/2017 z 31. januára 2017** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 4/2017 z 25. apríla 2017** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 5/2017 z 30. mája 2017** o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 6/2017 z 30. mája 2017** o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 8/2017 z 10. júla 2017** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 11/2017 z 24. októbra 2017** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša

Metodické usmernenia Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska

- **Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 30. januára 2017 č. 1/2017** k podávaniu žiadostí o udelenie povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov a iných úverov a pôžičiek spotrebiteľom
- **Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 2/2017 z 27. februára 2017** k odvodu časti poistného podľa § 68 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- **Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 13. marca 2017 č. 3/2017** ku komunikácii medzi Národnou bankou Slovenska, štatutárnymi audítormi a audítorskými spoločnosťami vykonávajúcimi štatutárny audit bánk

Odporúčania Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska

- **Dodatok č. 1 z 31. januára 2017 k odporúčaniam Národnej banky Slovenska č. 1/2014 zo 7. októbra 2014** v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov
- **Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 13. marca 2017 č. 1/2017**, ktorým sa preberajú prípravné usmernenia o požiadavkách na poisťovne a distribútorov poistenia týkajúcich sa dohľadu nad produktmi a ich správou
- **Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 13. marca 2017 č. 2/2017** ku kapacite technických rezerv a odložených daní absorbovať straty
- **Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 13. marca 2017 č. 3/2017** k uplatňovaniu pasívneho zaistenia k podmodulu upisovacieho rizika neživotného poistenia
- **Zrušenie odporúčania Národnej banky Slovenska č. 1/2014 zo 7. októbra 2014** v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov v znení dodatku č. 1 z 31. januára 2017

Stanoviská Národnej banky Slovenska

- Stanovisko k parametrom produktu pre vypracovanie dokumentu s kľúčovými informáciami
- Stanovisko Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 24.4.2017 k niektorým otázkam, týkajúcim sa propagácie ceny úverových produktov

Príloha č. 12 - Zoznam vybraných publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru
dohľadu nad finančným trhom v roku 2017

Barbic, G., Borgioli, S., Klacso, J. 2017. The journey from micro supervisory data to aggregate macroprudential statistics. ECB Statistics Paper Series No 20/ May 2017

Buznová, M., Leskovský, D: Novelizácia štvrtej smernice EÚ v oblasti prevencie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 1, Národná banka Slovenska, 2017
https://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/01-2017/Biatec_17_01_06Buznova.pdf

Danková, D., Jurča, P.: Dopad zmeny regulácie v oblasti úrokového rizika, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 4, Národná banka Slovenska, 2017
https://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/04-2017/Biatec_17_4_03Dankova.pdf

Gajdoš, T., Pénzeš, P.: Riešenie krízovej situácie Banco Popular Español S. A. Odborný bankový časopis Biatec, roč. XXV, č.4, Národná banka Slovenska, 2017

Krčmár, M.: Hypotekárne záložné listy verus kryté dlhopisy Východiská harmonizácie legislatívneho rámca pre kryté dlhopisy, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 3, Národná banka Slovenska, 2017
https://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/03-2017/Biatec_17_03_03kranmar.pdf

Krčmár, M.: Hypotekárne záložné listy verus kryté dlhopisy II Aktuálny stav legislatívneho rámca a dôvody jeho novelizácie, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 5, Národná banka Slovenska, 2017
http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/05-2017/Biatec_17_5_05Krcmar.pdf

Pénzeš, P., Ďuriač, D.: Aktuálny vývoj v rámci tretieho piliera bankovej únie, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č.1, Národná banka Slovenska, 2017

Pénzeš, P., Ďuriač, D.: Riešenie krízových situácií v talianskom bankovom sektore, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 4, Národná banka Slovenska, 2017

Petrík, M.: Komplex nových opatrení zameraných na zmiernenie rizík a posilnenie bankového sektora, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 1, Národná banka Slovenska, 2017
https://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/01-2017/Biatec_17_01_05Petrik.pdf

Rohlíčková J.: Posúdenie spotrebiteľa splácať úver na bývanie, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 5, Národná banka Slovenska, 2017
http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/05-2017/Biatec_17_5_04Rohlickova.pdf

Šimončič L., Sýkorová J.: Nie je úraz ako „úraz“, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 4, Národná banka Slovenska, 2017
https://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2017/04-2017/Biatec_17_4_06%C5%A0imoncic.pdf

Tózsér, T.: Riešenie krízových situácií v poisťovníctve, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXV, č. 6, Národná banka Slovenska, 2017

Príloha č. 13 - Zoznam skratiek

Skratka	Význam skratky
II. pilier	starobné dôchodkové sporenie
III. pilier	doplňkové dôchodkové sporenie
AFISP	Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov
AnaCredit	Analytical Credit Datasets, informačný systém Európskeho systému centrálnych bánk
AOCP	Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
APM	Alternative Performance Measures
B2B2C model	Business to Business to Company model
BASEL III	Tretia bazilejská dohoda o kapitáli
BCPB, a.s.	Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
CDCP SR, a.s.	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.
CEE fórum	Bulharsko, Česká republika, Estónsko, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Poľsko, Rumunsko, Slovenská republika a Slovinsko
CERI	databáza regulovaných informácií a iných informácií podľa zákona o burze cenných papierov a zákona o cenných papieroch
CESEE IS	Central, Eastern and South-Eastern European Insurance Supervision Initiative
COREP	Common Reporting (spoločné výkazníctvo)
ČNB	Česká národná banka
DDS	doplňková dôchodková spoločnosť
DSS	dôchodková správcovská spoločnosť
EBA	Európsky orgán pre bankovníctvo
ECB	Európska centrálna banka
EK	Európska komisia
EIOPA	Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov
ESAs	European Supervisory Authorities, európske orgány dohľadu
ESCB	Európsky systém centrálnych bánk
ESFS	Európsky systém finančného dohľadu
ESMA	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
ESRB	Európsky výbor pre systémové riziká
EÚ	Európska únia
FINAN	súbor finančných ukazovateľov
FINREP	Financial Reporting (finančné výkazníctvo)
FMA	Financial Market Authority
FP	finančný poradca
FSB	Financial Stability Board
GFI	Garančný fond investícií
GLEIF	Global LEI Foundation, centrálna prevádzková jednotka
IAIS	International Association of Insurance Supervisors
IDD	Insurance Distribution Directive
IFRS	medzinárodné účtovné štandardy
IRTs	interné rezolučné tímy
IS	informačný systém
IS RS	Register subjektov
IT	informačné technológie
LEI	Legal Entity Identifier, identifikátor právnickej osoby
LOU	miestna prevádzková jednotka
MF SR	Ministerstvo financií SR
MISO	multidisciplinárna integrovaná skupina odborníkov
MPE	Multiple point of entry, riešenie krízovej situácie vo viacerých okamihoch
MPSVaR SR	Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR
MREL	minimálne požiadavky na vlastné zdroje a opravné záväzky
MS SR	Ministerstvo spravodlivosti SR
MV SR	Ministerstvo vnútra SR
NBS	Národná banka Slovenska

NCDPCP, a.s.	Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s.
NHR	Národné hodnotenie rizika
OCP	obchodník s cennými papiermi
OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
OFS	Odbor ochrany finančného spotrebiteľa
OKS	oddelenie riešenia krízových situácií odboru regulácie
ORSA	Vlastné posúdenie rizika a solventnosti
ORSR	Obchodný register SR
O-SII	lokálne systémovo významné inštitúcie
PEPP	Paneurópsky osobný dôchodkový produkt
PRIIP	Package Retail and Insurance based Investment Products
PZP	povinné zmluvné poistenie
RBUZ	Register bankových úverov a záruk
RegFaP	Register finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve
REGSAIF	Register správcov alternatívnych investičných fondov
SASP	Slovenská asociácia sprostredkovateľov v poisťovníctve
SASS	Slovenská asociácia správcovských spoločností
SBA	Slovenská banková asociácia
SFA	samostatný finančný agent
SG	Sub Group
SLASPO	Slovenská asociácia poisťovní
SPE	Single point of entry, rezolučné stratégie riešenia krízovej situácie v jednom okamihu
Správa	Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2017
SR	Slovenská republika
SRB	Single Resolution Board, jednotná rada pre riešenie krízových situácií
SRM	Single Resolution Mechanism, jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií
SSM	Single Supervisory Mechanism, jednotný mechanizmus dohľadu
SUBJEKTY	databáza dohliadaných subjektov finančného trhu na webovom sídle NBS
ŠZP	Štatistický zberový portál
TF	Task Force
TREM	informačný systém na zdieľanie informácií medzi orgánmi dohľadu v EÚ o transakciách s nástrojmi prijatými na regulované trhy
TRIM	cielené hodnotenie interných modelov
útvár dohľadu nad finančným trhom	útvár dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska
vyhlasovateľ	vyhlasovateľ verejnej ponuky majetkových hodnôt
ŽR SR	Živnostenský register SR
Európska legislatíva	Význam skratky z európskej legislatívy
delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/438	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2016/438 zo 17. decembra 2015, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokiaľ ide o povinnosti depozitárov
delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
delegované nariadenie č. 529/2014	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 529/2014 z 12. marca 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy na posudzovanie závažnosti rozšírení a zmien v prístupe založenom na interných ratingoch a v pokročilom prístupe merania
nariadenie CRR	Nariadenie EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012
nariadenie EMIR	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov
nariadenie MAR	Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho

	parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES
nariadenie MiFIR	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012
nariadenie o ESMA	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES
nariadenie o rámci SSM	Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 468/2014 zo 16. apríla 2014 o rámci pre spoluprácu v rámci jednotného mechanizmu dohľadu medzi Európskou centrálnou bankou, príslušnými vnútroštátnymi orgánmi a určenými vnútroštátnymi orgánmi (nariadenie o rámci JMD) (ECB/2014/17)
nariadenie o využívaní možností a právomocí dostupných v práve Únie	Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/445 zo 14. marca 2016 o využívaní možností a právomocí dostupných v práve Únie (ECB/2016/4)
nariadenie o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov
nariadenie PRIIP	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o poskytovaní kľúčových informácií týkajúcich sa štruktúrovaných retailových investičných produktov a poistných produktov s investičnou zložkou
nariadenie SRMR	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010
novelizácia smernice o transparentnosti	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/50/EÚ z 22. októbra 2013, ktorou sa mení smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2004/109/ES o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie, a smernica Komisie 2007/14/ES, ktorou sa stanovujú podrobné pravidlá implementácie určitých ustanovení smernice 2004/109/ES
prospektová smernica	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES zo 4. novembra 2003 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo pri ich prijatí na obchodovanie, a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES
smernica	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012
smernica AIFMD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010
smernica AML	Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/849 z 20. mája 2015 o predchádzaní využívaniu finančného systému na účely prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu, ktorou sa mení nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 a zrušuje smernica Európskeho parlamentu a Rady 2005/60/ES a smernica Komisie 2006/70/ES
smernica BRRD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012
smernica CRD IV	Smernica EP a Rady č. 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových

	inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES
Smernica DGSG	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ zo 16. apríla 2014 o systémoch ochrany vkladov Dostupné na: http://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2014.173.01.0149.01.SLK&toc=OJ:L:2014:173:FULL
smernica IORP	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia
smernica IORP II	Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/2341 o činnostiach inštitúcií zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia a o dohľade nad nimi
smernica MiFID	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS
smernica MiFID II	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ
smernica o distribúcii poistenia	Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 o distribúcii poistenia
smernica o sprostredkovaní poistenia	Smernica 2002/92/ES Európskeho parlamentu a Rady z 9. decembra 2002 o sprostredkovaní poistenia
smernica o transparentnosti	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES
smernica o trhoch s finančnými nástrojmi	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ
smernica o úveroch na bývanie	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/17/EÚ zo 4. februára 2014 o zmluvách o úvere pre spotrebiteľov týkajúcich sa nehnuteľností určených na bývanie a o zmene smerníc 2008/48/ES a 2013/36/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 1093/2010
smernica o výkone určitých práv akcionárov kótovaných spoločností	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/36/ES z 11. júla 2007 o výkone určitých práv akcionárov spoločností registrovaných na regulovanom trhu
smernica PAD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/92/EÚ z 23. júla 2014 o porovnateľnosti poplatkov za platobné účty, o presune platobných účtov a o prístupe k platobným účtom so základnými funkciami
smernica PSD 2	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2015/2366/EU z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia smernice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 a ktorou sa zrušuje smernica 2007/64/ES
smernica Solventnosť II	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009)
smernica UCITS V	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/91/EÚ z 23. júla 2014, ktorou sa mení smernica 2009/65/ES o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), pokiaľ ide o funkcie depozitára, politiky odmeňovania a sankcie
vykonávacia smernica 2015/2392	Vykonávacia smernica Komisie (EÚ) 2015/2392 zo 17. decembra 2015 o nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014, pokiaľ ide o nahlasovanie skutočných alebo možných porušení daného nariadenia príslušným orgánom
usmernenie ECB pre menej významné inštitúcie	Návrh Usmernenia ECB o využívaní možností a právomocí dostupných v práve Únie národnými príslušnými orgánmi vo vzťahu k menej významným inštitúciám
Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa	Usmernenie ESMA z 3. júla 2013 č. ESMA/2013/232 usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov

smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov	
Národná legislatíva	Význam skratky z národnej legislatívy
odporúčanie k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov	Odporúčanie Národnej banky Slovenska č. 1/2014 zo 7. októbra 2014 v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov
odporúčanie útvaru dohľadu nad finančným trhom č. 5/2016	Odporúčanie útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 5/2016 k vlastnému posúdeniu rizika a solventnosti pre sektor poistenia a zaistenia
opatrenie o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí	Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 24/2014 z 9. decembra 2014 o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí
opatrenie o spotrebiteľských úveroch	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 14. novembra 2017 č. 10/2017, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver
opatrenie o úveroch na bývanie	Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 10/2016 z 13. decembra 2016, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať úver na bývanie
opatrenie o náležitostiach žiadosti o registráciu zastúpenia zahraničnej banky	Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 5/2016 z 27. septembra 2016, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o registráciu zastúpenia zahraničnej banky alebo obdobnej zahraničnej finančnej inštitúcie, ktorá vykonáva bankové činnosti
opatrenie o registri bankových úverov a záruk	Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2016 z 8. novembra 2016, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 5/2014 o registri bankových úverov a záruk
opatrenie MPSVaR SR č. 288/2014 Z. z.	Opatrenie Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky č. 288/2014 Z. z. z 22. septembra 2014, ktorým sa ustanovuje obsah a štruktúra výpisu z osobného dôchodkového účtu sporiteľa
zákon o bankách	Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o burze cenných papierov	Zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov
zákon o cenných papieroch	Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (zákon o cenných papieroch) a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
devízový zákon	Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 202/1995 Z. z. Devízový zákon a zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov v znení neskorších predpisov
zákon č. 297/2008 Z. z.	Zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov
zákon o dohľade nad finančným trhom	Zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení	Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve	Zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o kolektívnom investovaní	Zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov
zákon o platobných službách	Zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o poisťovníctve	Zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov

	v znení neskorších predpisov
zákon o riešení krízových situácií na finančnom trhu	Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov
zákon o spotrebiteľských úveroch	Zákon č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o starobnom dôchodkovom sporení	Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o trestnej zodpovednosti právnických osôb	Zákon č. 91/2016 Z. z. o trestnej zodpovednosti právnických osôb a o zmene a doplnení niektorých zákonov
zákon o úveroch na bývanie	Zákon č. 90/2016 Z. z. o úveroch na bývanie a o zmene a doplnení niektorých zákonov
zákon o vykonávaní medzinárodných sankcií	Zákon č. 289/2016 Z. z. o vykonávaní medzinárodných sankcií a o doplnení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov