



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA  
EUROSYSTÉM



SPRÁVA O ČINNOSTI  
ÚTVARU DOHĽADU NAD  
FINANČNÝM TRHOM  
NÁRODNEJ BANKY  
SLOVENSKA

DOKUMENTY  
SPRÁVY  
ANALÝZY  
INFORMÁCIE

2018

# 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
3.1.3	Devízová oblasť .....	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 poskytovania spotrebiteľských úverov veriteľmi a inými veriteľmi.....	18
4.1	Regulačná činnosť .....	18
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.....	22
5.2.1	Oblasť poisťovníctva.....	22
5.2.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	22
5.2.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	23
5.3	Výkon dohľadu .....	24
5.3.1	Oblasť poisťovníctva.....	24
5.3.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	25
5.3.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva .....	26
6	Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania .....	28
6.1	Regulačná činnosť .....	28
6.1.1	Oblasť trhu cenných papierov .....	28
6.1.2	Oblasť kolektívneho investovania.....	29
6.2	Prvostupňové konania.....	30

6.2.1	Oblasť trhu cenných papierov .....	30
6.2.2	Oblasť kolektívneho investovania.....	31
6.3	Výkon dohľadu .....	32
6.3.1	Oblasť trhu cenných papierov .....	32
6.3.2	Oblasť kolektívneho investovania.....	33
7	Obozretný dohľad na makroúrovni .....	34
7.1	Výkon politiky obozretnosti na makroúrovni.....	34
7.2	Analytická činnosť.....	35
8	Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov .....	36
8.1	Metodická činnosť .....	36
8.2	Prvostupňové konania.....	36
8.3	Výkon dohľadu .....	37
8.3.1	Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku .....	38
8.3.2	Dohľad na mieste .....	38
8.4	Vybavovanie podaní .....	38
9	Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni .....	40
9.1	Činnosť v rámci jednotného mechanizmu dohľadu ECB.....	40
9.1.1	Priamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad významnými bankami .....	40
9.1.2	Nepriamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad menej významnými bankami .....	41
9.2	Činnosť v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií.....	41
9.3	Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni.....	42
9.4	Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni .....	42
9.4.1	Spolupráca s Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA) .....	42
9.4.2	Spolupráca s Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA).....	43
9.4.3	Spolupráca s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA) .....	43
9.5	Spolupráca s regulátormi z iných krajín .....	43
9.5.1	Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť .....	43
9.5.2	Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	44
9.5.3	Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania.....	45
10	Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR.....	45
10.1	Spolupráca so sektorovými asociáciami .....	45
10.2	Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR .....	46
11	Iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom.....	47
11.1	Informačné systémy útvaru dohľadu nad finančným trhom.....	47
11.2	Organizačné aktivity .....	48
11.3	Vzdelávacie aktivity .....	49
12	Riešenie krízových situácií.....	50
12.1	Rada pre riešenie krízových situácií .....	50
12.2	Rámec riešenia krízových situácií a z neho vyplývajúce povinnosti .....	50
12.3	Diskusia o rozširovaní rámca pre riešenie krízových situácií .....	51

13 PRÍLOHY.....	53
Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2018....	54
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 2018 .....	55
Príloha č. 3 - Organizačná štruktúra a činnosť Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií a výborov, na práci ktorých participovali pracovníci NBS v roku 2018.....	67
Príloha č. 4 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2018.....	69
Príloha č. 5 - Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2018.....	75
Príloha č. 6 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2018.....	76
Príloha č. 7 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2018 .....	90
Príloha č. 8 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2018 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie .....	91
Príloha č. 9 - Počet subjektov, ktorí pôsobili vo finančnom sektore v roku 2018 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, oblasti trhu cenných papierov a oblasti kolektívneho investovania. ....	92
Príloha č. 10 – Počty termínov odborných skúšok podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v roku 2018.....	93
Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov, vypracovaných útvarom dohľadu nad finančným trhom v roku 2018, aktuálne platných k 31. decembru 2018.....	94
Príloha č. 12 - Zoznam vybraných publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 .....	97
Príloha č. 13 - Zoznam skratiek.....	98

# 1 Úvod

Cieľom Správy o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2018 (Správa) je informovať odbornú a širšiu verejnosť o činnostiach, ktoré útvar dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska (útvar dohľadu nad finančným trhom) vo svojej pôsobnosti vykonáva, 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 2018 tvorili útvar 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.

Koncom roka 2018 bola schválená novela zákona o riešení krízových situácií, na príprave ktorej spolupracoval útvar dohľadu nad finančným trhom s Ministerstvom financií SR. V rámci tejto novely bol novelizovaný väčší počet zákonov týkajúcich sa finančného trhu, ktorých cieľom bolo obmedzenie rizika a predchádzanie vzniku krízových situácií na finančnom trhu. Súbor navrhovaných opatrení zvyšuje efektivitu finančných inštitúcií, čím prispieva k ich odolnosti voči možným krízovým situáciám, a tým k zvýšeniu stability finančného trhu SR.

Aj v roku 2018 pokračoval trend rýchleho rastu úverov, a to najmä v retailovom sektore. Ich rast dlhodobo predbiehal rast ekonomiky, zamestnanosti aj miezd, preto NBS prijala novely opatrení o spotrebiteľských úveroch a o úveroch na bývanie, ktorými sa snažila docieľiť, aby sa klienti finančných inštitúcií nezadlžovali nad rámec svojich možností. Od roku 2018 banky prestali poskytovať úvery na bývanie presahujúce 90 % ceny nehnuteľnosti a postupne sa znižuje aj podiel 80 % hypoték. Zároveň sa obmedzil podiel úverov, pri ktorých zadlženosť klienta presahuje osemnásobok jeho ročného príjmu.

Významným z pohľadu finančnej stability bolo rozhodnutie NBS č. 6/2018 z 3. júla 2018, kde Banková rada NBS rozhodla o v poradí treťom zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša, a to na úroveň 1,50 %, s účinnosťou od 1. augusta 2019. Hlavným dôvodom tohto zvýšenia bolo, že pokračujúci silný rast úverov domácnostiam a podnikom naďalej prispieval ku kumulácii cyklických rizík, ktoré ešte zvyšovala kombinácia nízkych úrokových sadzieb a makroekonomického prehrievania.

Od 1. septembra 2018 bol v NBS zriadený Výbor pre makroprudenciálnu politiku. Medzi jeho úlohy patrí napr. prerokovávanie odborných otázok z oblasti výkonu makroprudenciálnej politiky, ktoré sa týkajú zabezpečenia stability finančného systému ako celku, vrátane posilnenia odolnosti finančného systému a znižovania systémového rizika, ako aj prerokovávanie rizík a trendov, ktoré môžu mať vplyv na finančnú stabilitu a možné využitie nástrojov na zmiernenie systémových rizík.

Ochrana finančných spotrebiteľov sa v roku 2018 venovala najmä dvom metodickým oblastiam - dohodám o splátkach uzatváraných so spotrebiteľmi v procese vymáhania dlhu zo

spotrebiteľského úveru a oblasti poistenia schopnosti splácať úver. Ako riziková oblasť pre spotrebiteľov sa naďalej javila oblasť poskytovania spotrebiteľských úverov, preto bol na túto oblasť zameraný aj výkon dohľadu. Pozitívne je, že oproti minulému roku prišlo k zníženiu počtu podaní finančných spotrebiteľov a iných klientov.

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 priebežný dohľad, resp. dohľad na diaľku ako aj dohľad na mieste. Veľkú časť činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom predstavovali povoľovacie a sankčné konania.

V roku 2018 NBS dokončila tretiu verziu informačného systému Register bankových úverov a záruk (RBUZ) a Európska centrálna banka (ECB) ju odporučila ako zdroj informácií pre malajzijského regulátora v oblasti RBUZ, a to vzhľadom na to, že sa NBS nachádza vo finálnej fáze prípravy spustenia AnaCreditu. NBS začala vykazovať údaje do ECB systému AnaCredit v riadnom termíne, prvé údaje boli úspešne zaslané k referenčnému dátumu 30. 9. 2018.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pokračoval v rámci vzdelávacích aktivít vzdelávacími modulmi pre žiakov a študentov, ktoré sú zamerané najmä na spravovanie osobných financií a orientáciu na finančnom trhu v SR. NBS si uvedomuje, že jednou z dôležitých úloh centrálnych bánk je podporovať finančnú gramotnosť širokej verejnosti tak, aby ľudia lepšie rozumeli osobným financiám a vedeli sa orientovať na finančnom trhu. Preto bol v roku 2018 vytvorený Výbor pre finančnú gramotnosť.

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 aj v roku 2018, podobne ako tomu bolo v predchádzajúcich rokoch, konali stretnutia útvaru dohľadu nad finančným trhom s predstaviteľmi finančného sektora.

Správa za rok 2018 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**

NBS v spolupráci s Ministerstvom financií SR pripravila v roku 2018 novelu zákona o riešení krízových situácií, ako potrebný nástroj pre ďalšie zvýšenie odolnosti bánk v Slovenskej republike s ohľadom na pretrvávajúce výzvy pre finančnú stabilitu.

V oblasti bankovníctva sa riešili najmä zmeny pri registri bankových úverov a záruk, zmeny pri poskytovaní údajov chránených bankovým tajomstvom, ako aj legislatívna úprava týkajúca sa zrušenia povinnosti zriadiť Stály rozhodcovský súd Slovenskej bankovej asociácie. Zámerom novelizácie zákona o dohľade nad finančným trhom bolo spravodlivejšie nastavenie ročných príspevkov prispievateľov a spravodlivejšie prerozdelenie súvisiaceho finančného zaťaženia medzi príslušné dohliadané subjekty finančného trhu.

Vo vzťahu k regulácii veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery sa novelizáciou zákona o spotrebiteľských úveroch riešilo najmä zrušenie výnimky na predschválené úvery z neplnenia limitov pre ukazovateľ celkovej zadlženosti a schopnosti splácať úver, ako aj uvoľnenie požiadavky pri všetkých predschválených úveroch overovať príjem v Sociálnej poisťovni.

V oblasti poisťovníctva pripravil útvár dohľadu nad finančným trhom opatrenie, ktorým sa ustanovuje vzor dokumentu, ktorý by mal potenciálnemu poistníkovi pomôcť pri rozhodovaní sa o uzavretí poisťnej zmluvy, prípadne o tom, či mu daný poisťný produkt vyhovuje.

V oblasti dôchodkového sporenia sa novelizoval zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení. Zmeny sa dotkli predovšetkým organizácie a riadenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti (so zavedením nových kľúčových funkcií), cezhraničnej činnosti a cezhraničných prevodov, rozšírenia možnosti zohľadňovať v rámci investovania environmentálny faktor, sociálny faktor a faktor organizácie a riadenia a informačných povinností, kde sa bližšie špecifikovali 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 poberania dávky.

Zásadné zmeny priniesol rok 2018 pre sektor finančného sprostredkovania a finančného poradenstva. Novelizáciou zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve došlo najmä k úprave osobitného finančného vzdelávania v oblasti požiadaviek na odbornú spôsobilosť osôb vykonávajúcich finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo, ako aj k sprísneniu podmienok, ktoré musia spĺňať právnické osoby, ktoré poskytujú osobitné finančné vzdelávanie pre jednotlivé sektory a jednotlivé stupne odbornej spôsobilosti. Novou kompetenciou útváru dohľadu nad finančným trhom sa na základe novely zákona o finančnom sprostredkovaní a o finančnom poradenstve stal zápis osôb do Registra poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania. Taktiež sa zaviedla elektronická evidencia osôb, ktoré absolvovali osobitné finančné vzdelávanie, odbornú skúšku a odbornú skúšku s certifikátom. Zoznam týchto osôb zverejňuje NBS na svojom webovom sídle.

V oblasti kolektívneho investovania sa novelizoval zákon o kolektívnom investovaní, ktorý bol upravovaný na základe aplikačnej praxe alebo podnetov od účastníkov trhu tak, aby sa zefektívnili procesy v rámci kolektívneho investovania. Novela zaviedla najmä prepracovanejšie členenie fondov a upravila ich fungovanie z dôvodu odstránenia zmätočnej aplikačnej praxe.

V rámci regulačnej činnosti útváru dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 bolo taktiež vypracovaných a prijatých 18 opatrení NBS v rôznych oblastiach finančného trhu.

Výkon dohľadu v jednotlivých oblastiach finančného trhu v roku 2018 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 tomto roku vykonaných 52 dohľadov na mieste.

Hlavnými prioritami pre rok 2018 v oblasti bankovníctva boli kvalita systému vnútorného riadenia a kvalita systému riadenia rizík, najmä operačného rizika a kreditného rizika, úrokového rizika bankovej knihy a obchodného modelu v dohliadaných subjektoch. Okrem týchto tém sa dohľad na mieste zamerával na 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 2018 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 v devízovej oblasti boli zamerané na kontrolu dodržiavania devízového zákona a všeobecne záväzných predpisov vydaných na jeho vykonanie, 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.

U veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery boli dohľady na mieste zamerané na preverenie a hodnotenie systému poskytovania spotrebiteľských úverov v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch, dodržiavanie podmienok na podnikanie, preverenie informácií poskytnutých v procese 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.

Dohľady na mieste v oblasti poisťovníctva boli zamerané na vlastné zdroje poisťovne a koncepciu odmeňovania, na kontrolu plnenia a dodržiavania povinností ustanovených zákonom o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti, a na systém správy a riadenia poisťovne a zverenie výkonu činností.

V oblasti starobného a doplnkového dôchodkového sporenia boli dohľady na mieste zamerané na organizáciu a riadenie spoločnosti a zverenie výkonu činností spojených so správou dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov spoločnosti na základe zmluvy o zverení činností, na preverenie výpočtu dôchodkovej a doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v dôchodkovom a doplnkovom dôchodkovom fonde a na postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondoch a na dohľad nad činnosťou dôchodkovej správcovskej spoločnosti a nad ňou spravovanými dôchodkovými fondmi, 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 finančného sprostredkovania a finančného poradenstva boli v roku 2018 dohľady na mieste zamerané na preverenie dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov a všeobecne záväzných právnych predpisov vzťahujúcich sa na vykonávanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva na území SR, dodržiavanie podmienok určených v povoleniach a vychádzali z plánu dohľadov na mieste a požiadaviek iných útvarov NBS.

V oblasti trhu cenných papierov bol dohľad na mieste u obchodníka s cennými papiermi 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. Dohľady na mieste v bankových subjektoch 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 zloženia majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností, postupy a spôsob investovania majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností a uplatňovanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika.

Za všetky oblasti nadobudlo v roku 2018 právoplatnosť 405 vydaných prvostupňových rozhodnutí. Väčšina rozhodnutí (370) sa týkala povoľovacích konaní, sankčné konania tvorili 9 % z celkového počtu rozhodnutí a boli vydané dohliadaným subjektom finančného trhu



najmä v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, devízovej oblasti a oblasti ochrany finančných spotrebiteľov.

V rámci prvého piliera bankovej únie je priamy dohľad nad významnými bankami v pôsobnosti ECB a je vykonávaný v spolupráci s útvarami dohľadu nad finančným trhom NBS. 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 dohľadacích tímov (základný prvok jednotného mechanizmu dohľadu), a jednak prípravou návrhov rozhodnutí v rámci rozhodovacích procesov ECB. Z hľadiska výkonu dohľadu voči významným bankám NBS vykonáva 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 2018 bol priebežný dohľad nad významnými bankami vykonávaný spoločnými dohľadacími tímami, ktoré boli zodpovedné za proces ročného hodnotenia bánk a za prípravu spoločných rozhodnutí o požiadavkách na kapitál a likviditu.

V rámci spolupráce s ministerstvami NBS v roku 2018 pokračovala v spolupráci s Ministerstvom vnútra SR na Programe Národné hodnotenie rizika v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu. NBS v roku 2018 evidovala dynamický nárast záujmu v oblasti FINTECH na strane subjektov podnikajúcich na finančnom trhu. V tejto súvislosti sa podieľala na práci Centra pre finančné inovácie, zriadeného Ministerstvom financií SR.

V roku 2018 sa dokončila tretia verzia informačného systému Register bankových úverov a záruk (RBUZ 3). Ide o rozšírenie doterajšieho systému tak, aby plnil požiadavky nariadenia o zbere podrobných údajov o úveroch a kreditnom riziku (projekt AnaCredit). NBS začala vykazovať údaje do ECB systému AnaCredit v riadnom termíne, prvé údaje boli úspešne zaslané k referenčnému dátumu 30. 9. 2018.

## **Obozretný dohľad na makroúrovni**

V roku 2018 prijala Banková rada NBS šesť rozhodnutí v oblasti makroprudenciálnej politiky, ktoré boli zamerané na cyklické a štrukturálne systémové riziká.

V štyroch prípadoch išlo o pravidelné štvrtročné rozhodnutie o určení miery proticyklického kapitálového vankúša. Významným z pohľadu finančnej stability bolo rozhodnutie NBS č. 6/2018 o už v poradí treťom zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša, na úroveň 1,50 %, s účinnosťou od augusta 2019. Hlavné dôvody zvýšenia miery proticyklického kapitálového vankúša boli pokračujúci silný rast úverov domácnostiam a podnikom. Tento rast úverov prispieval ku kumulácii cyklických rizík, ktoré zvyšovala kombinácia nízkych úrokových sadzieb a makroekonomického prehrievania.

Ďalšie dve rozhodnutia sa týkali problematiky lokálne systémovo významných bánk (O-SII). V roku 2018 došlo k pravidelnému ročnému prehodnoteniu týchto bánk, pričom zoznam bánk určených ako O-SII zostal rovnaký, ako aj výška oboch kapitálových vankúšov.

Dôležitým krokom z pohľadu makroprudenciálnej politiky v roku 2018 boli novely opatrení NBS o úveroch na bývanie a o spotrebiteľských úveroch, ktoré vstúpili do platnosti 1. júla 2018. Podstatou týchto noviel opatrení bolo zavedenie nového limitu na ukazovateľ celkovej zadlženosti k príjmu, ktorého postupné sprísňovanie bolo rozložené na obdobie jedného roka od jeho zavedenia. Cieľom prijatia opatrení bolo zmierniť riziká spojené s rýchlym rastom zadlženosti domácností, ktorá rastie pri súčasných veľmi nízkych úrokových sadzbách nadmerným tempom.

Analytická činnosť odboru dohľadu na makroúrovni bola počas roka 2018 zameraná na viaceré systémové riziká identifikované pre slovenský finančný sektor, a s tým spojenou makroprudenciálnou politikou. Najvýznamnejším rizikom bol rast zadlženosti slovenských domácností, a z toho vyplynulo aj hlavné zameranie analytickej činnosti.

### **Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov**

Metodická činnosť v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov bola v roku 2018 sústredená na dve témy. Prvou boli dohody o splátkach uzatváraných so spotrebiteľmi v procese vymáhania dlhu zo spotrebiteľského úveru. Bolo vypracované stanovisko, ktoré má zvýšiť právnu istotu dodávateľov aj spotrebiteľov v otázke, kedy v rámci reštrukturalizácie pohľadávok ide o poskytnutie nového spotrebiteľského úveru a kedy je tak dodávateľ povinný dodržať voči spotrebiteľom všetku starostlivosť vyžadovanú zákonom pri poskytovaní spotrebiteľských úverov. Druhou metodickou témou bola oblasť poistenia schopnosti splácať úver. Útvar dohľadu nad finančným trhom vydal stanovisko k tomu, akým spôsobom a v akom rozsahu majú byť spotrebiteľia informovaní o obsahu a povahe poistenia schopnosti splácať úver, ktoré sa ponúka ako tzv. bankopoistný produkt priamo pri uzatváraní zmluvy o úvere. Téma sa týka najmä poistenia schopnosti splácať úver na bývanie, kde si spotrebiteľia poisťujú riziko, že nebudú schopní splácať úver z dôvodu dlhodobej práceneschopnosti, straty zamestnania alebo invalidity.

Predmetom sankčných konaní prebiehajúcich v roku 2018 boli zistenia vyplývajúce zo všetkých foriem dohľadu, vrátane podkladov získaných pri vybavovaní podaní finančných spotrebiteľov, ktorých systémovú nápravu nebolo možné dosiahnuť miernejšími prostriedkami. Sankcie boli uložené za praktiky pri vymáhaní dlhov z úverov od spotrebiteľov, ako aj za praktiky v oblasti poisťovníctva, najmä v súvislosti s likvidáciou poisťovních udalostí a používania neprijateľných poisťovních podmienok poškodzujúcich práva spotrebiteľa.

V rámci dohľadacej činnosti sa ako riziková oblasť pre spotrebiteľov naďalej javí oblasť poskytovania spotrebiteľských úverov. Preto sa dohľady na mieste sústreďovali na témy poskytovania úverov pre spotrebiteľov. Útvar dohľadu na finančnom trhom postupne prechádza popri dohľadoch u nebankových veriteľov aj k dohľadom nad poskytovaním úverov spotrebiteľom v bankách. Predmetom je preverovanie toho, akým spôsobom prebieha predajný proces, plnenie informačných povinností voči spotrebiteľom, preverovanie schopnosti spotrebiteľa splácať úver a tiež to, či sa v zmluvných podmienkach nenachádzajú neprijateľné dojednania. Z monitorovacej činnosti pri výkone dohľadu aj z predmetu podaní finančných spotrebiteľov bola indikovaná potreba sústrediť sa pri spotrebiteľských úveroch aj na fázu vymáhania pohľadávok, a to najmä zo strany inkasných spoločností.

Jednou z dôležitých priorít v roku 2018 bolo implementovanie systematického monitoringu reklamy, kde bolo preverených 36 reklamných kampaní. Útvar dohľadu nad finančným trhom preveruje všetky nové reklamné kampane s cieľom signalizovať ich nedostatky, dosiahnuť nápravu a zabezpečiť, aby sa vytknuté nedostatky v ďalších reklamných kampaniach neobjavovali.

NBS prijala v roku 2018 celkom 1948 podaní finančných spotrebiteľov a iných klientov, pričom 35 % z nich bolo vyhodnotených ako opodstatnených, teda podaní, kde sa klient odôvodnene sťažoval na postup finančnej inštitúcie.

Aj v roku 2018 pokračovala možnosť spotrebiteľov osobne prekonzultovať svoj problém so zamestnancami vybavujúcimi podania, prípadne sa poradiť, ako napísať podanie do NBS.

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

#### *3.1 Regulačná činnosť*

##### 3.1.1 Oblasť bankovníctva

NBS v spolupráci s Ministerstvom financií SR pripravila v roku 2018 novelu zákona o riešení krízových situácií ako potrebný nástroj pre ďalšie zvýšenie odolnosti bánk v Slovenskej republike s ohľadom na pretrvávajúce výzvy pre finančnú stabilitu, pri zabezpečení, aby banky mohli pokračovať v podporovaní reálneho hospodárstva. Zákonom, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, sa do právneho poriadku SR prebrala smernica EÚ č. 2017/2399. Touto novelou bolo celkovo novelizovaných dvadsať zákonov.

Vo vzťahu k regulácii bankovníctva, resp. vo vzťahu k zákonu o bankách, sa v zákone, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, riešili najmä zmeny pri registri bankových úverov a záruk, ako aj zmeny pri poskytovaní údajov chránených bankovým tajomstvom smerom k jeho prelomeniu v prospech vybraných verejných subjektov (daňový a colný úrad). V súvislosti s touto úpravou došlo aj k novelizácii zákona o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky, a to z dôvodu zjednotenia právnej úpravy ochrany informácií a údajov týkajúcich sa klientov Exportno-importnej banky Slovenskej republiky.

Ďalším prvkom zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, bola aj legislatívna úprava týkajúca sa zrušenia povinnosti zriadiť Stály rozhodcovský súd Slovenskej bankovej asociácie. V tejto súvislosti bolo potrebné novelizovať viacero zákonov, najmä zákon o platobných službách, zákon o bankách, zákon o rozhodcovskom konaní, zákon o spotrebiteľskom rozhodcovskom konaní, zákon o alternatívnom riešení sporov a zákon o obchodnom registri. Súčasťou zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, je aj spresnenie technických detailov pri krytých dlhopisoch, najmä v oblasti výpočtu ukazovateľa krytia a časovej postupnosti kontrol správcu pri vyradovaní aktív z krycieho bloku.

V súvislosti s vytvorením nového regulačného rámca, ktorým sa v roku 2017 upravila, resp. revidovala oblasť hypotekárneho bankovníctva, NBS pripravila v roku 2018 aj niekoľko súvisiacich opatrení.

Opatrením o registri krytých dlhopisov boli ustanovené údaje zapisované do registra krytých dlhopisov na účely súvisiace s programom krytých dlhopisov, spôsob, postupy a technické pravidlá vedenia registra krytých dlhopisov, termíny, lehoty a periodicita predkladania a aktualizácie údajov zapisovaných do registra krytých dlhopisov. Cieľom bolo harmonizovať a automatizovať spôsob vedenia a zapisovania údajov do registra krytých dlhopisov tak, aby sa vo zvýšenej miere zabezpečila dvojitá ochrana investorov, ktorá je kľúčovou charakteristikou krytých dlhopisov, a aby sa zlepšila informovanosť investorov, správcu programu krytých dlhopisov a výkon dohľadu NBS. Z hľadiska riešenia krízových situácií banky bolo cieľom aj zabezpečenie rýchleho a prehľadného vedenia oddelenej podstaty aktív a pasív súvisiacich s programom krytých dlhopisov, a to až na úroveň emisie.

Ďalším opatrením, ktoré pripravila NBS v súvislosti so zmenami v oblasti hypotekárneho bankovníctva, bolo opatrenie o predkladaní hlásenia z registra krytých dlhopisov na účely vykonávania dohľadu. Jeho hlavným cieľom bola harmonizácia spôsobu zasielania údajov o krytých dlhopisoch a hypotekárnych záložných listoch, a o ich

zabezpečení v bankovom sektore v záujme zabezpečenia ochrany investorov a nízkej rizikovosti investície do krytých dlhopisov. Špeciálny verejný dohľad nad krytými dlhopismi a dvojité ochrana investorov, ktoré sú kľúčovými charakteristikami krytých dlhopisov, budú monitorované zasielaním jednotných formulárov dohľadu NBS a správcovi krytých dlhopisov v pravidelnej štvrťročnej periodicite prostredníctvom navrhovaného vzoru hlásenia. Údaje z hlásenia budú priebežne informovať o stave plnenia zákonných požiadaviek pre program krytých dlhopisov bankou, ktorá vydáva kryté dlhopisy.

Posledným opatrením reflektujúcim na zmeny v oblasti hypotekárneho bankovníctva bolo opatrenie o uverejňovaní informácií č. 15/2018. Týmto opatrením bol ustanovený vzor pre zverejňovanie údajov o krytých dlhopisoch a hypotekárnych záložných listoch. Okrem toho sa týmto opatrením ustanovil vzor, na základe ktorého banky uverejňujú ukazovateľ krytia likvidity a jeho vybrané časti podľa článku 435 nariadenia CRR, pretože je kľúčovým ukazovateľom na hodnotenie riadenia rizika a na rozhodovanie účastníkov trhu, ako aj vzor, na základe ktorého budú vybrané banky (tie, ktoré sa rozhodli uplatňovať prechodné opatrenia na zmiernenie vplyvu medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 9) uverejňovať vybrané údaje o obozretnom podnikaní (vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva, kapitálové podiely a ukazovateľ finančnej páky) v dôsledku účinnosti nového medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 9 od roku 2018, a s tým súvisiacich prechodných opatrení na zmiernenie dopadu tohto štandardu. Týmto opatrením NBS reaguje aj na zmeny v terminológii a nové pravidlá pri úprave oceňovania aktív podľa medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 9, uplatňovaného pre účtovné obdobie od 1. januára 2018, ako aj na transpozíciu usmernení EBA, pokiaľ ide o prechodné opatrenia na zmiernenie vplyvu zavedenia medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 9.

V roku 2018 pripravila NBS aj opatrenie o likvidite č. 9/2018, ktorým sa novelizovalo opatrenie o likvidite č. 18/2008. Novelou opatrenia došlo k vypusteniu ustanovení o ukazovateľoch likvidity, ktorými boli ukazovateľ stálych a nelikvidných aktív a ukazovateľ krytia likvidity, a to z dôvodu nutnosti zosúladenia požiadavky na uplatňovanie ukazovateľov likvidity ustanovených v opatrení o likvidite č. 18/2008 s požiadavkami podľa nariadenia CRR a podľa delegovaného nariadenia 2015/61.

Aj v roku 2018 pokračoval trend rýchleho rastu úverov, a to najmä v retailovom sektore. Ich rast pritom dlhodobo predbiehal rast ekonomiky, zamestnanosti aj miezd, preto NBS prijala viacero opatrení, ktorými sa snažila docieľiť, aby klienti nepodľahli prílišnému optimizmu a nezadlžovali sa nad rámec svojich možností. Mimoriadne dôležitými z hľadiska riešenia vysokého rastu v oblasti poskytovania úverov v SR boli dve opatrenia, a to opatrenie, ktorým sa dopĺňa opatrenie o spotrebiteľských úveroch a opatrenie, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie o úveroch na bývanie. Od roku 2018 banky prestali poskytovať úvery na bývanie presahujúce 90 % ceny nehnuteľnosti a postupne sa znižuje aj podiel 80 % hypoték. Zároveň sa obmedzil podiel úverov, pri ktorých zadlženosť klienta presahuje osemnásobok jeho ročného príjmu. Aby sa predišlo náhlym zmenám na trhu, jednotlivé podmienky poskytovania úverov sa prísňujú postupne.

V priebehu roka 2018 NBS pripravila aj novelu opatrenia o národných voľbách. V novele opatrenia sa určil prah závažnosti kreditného záväzku tak, aby bol v súlade s nariadením ECB v súvislosti s prahom pre posúdenie závažnosti kreditných záväzkov po termíne splatnosti, ktoré sa bude uplatňovať voči významným inštitúciám. V tomto opatrení sa ďalej povoľuje úverovým inštitúciám vynásobiť príslušným koeficientom sumu retailových vkladov v súlade s usmernením ECB pre LSI.

### 3.1.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

Vo vzťahu k regulácii platobných služieb, resp. vo vzťahu k zákonu o platobných službách, sa v novele zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu riešila najmä implementácia korigenda ku smernici PSD 2 a zrušenie stáleho rozhodcovského súdu.

V roku 2018 pripravila NBS aj metodické usmernenie č. 2/2018, ktoré upravuje podmienky zosúladenia platobných inštitúcií a inštitúcií elektronických peňazí a ich činnosti so zákonom o platobných službách.

### 3.1.3 Devízová oblasť

NBS v roku 2018 priebežne vybavovala veľké množstvo podnetov z trhu (najmä zmenárne) týkajúcich sa devízovej oblasti. V priebehu roka 2018 sa ukázala potreba novelizácie devízového zákona, a to vzhľadom na nedostatočné reflektovanie aktuálnej trhovej praxe.

## 3.2 Prvostupňové konania

### 3.2.1 Oblasť bankovníctva

#### 3.2.1.1 Povoľovacie konania

V oblasti bankovníctva k 31. decembru 2018 pôsobilo na území SR 12 bánk a 15 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, mBank S.A., pobočka zahraničnej banky a Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky) v úzkej spolupráci s NBS a
- menej významné (OTP Banka Slovensko, a. s., Poštová banka, a. s., Prima banka Slovensko a. s., Privatbanka, a. s., Prvá stavebná sporiteľňa, a. s., Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s., Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky, Fio banka, a. s., pobočka zahraničnej banky, BKS Bank AG, pobočka zahraničnej banky v SR, BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, pobočka zahraničnej banky, Československé úverní družstvo, pobočka Slovensko, COFIDIS SA, pobočka zahraničnej banky, COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava, ING Bank N. V., pobočka zahraničnej banky, J&T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky, KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky a Oberbank AG pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike), nad ktorými je priamy dohľad naďalej vykonávaný NBS.

#### ***Povoľovacie konania v pôsobnosti NBS***

V roku 2018 bolo vydaných 27 rozhodnutí, pričom väčšina rozhodnutí sa týkala udelení predchádzajúcich súhlasov na zvolenie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, prokuristov a vedúcich útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu.

V dôsledku zmeny právnej úpravy v oblasti hypotekárneho bankovníctva od 1. januára 2018 možno spomenúť najdôležitejšie rozhodnutia vydané v roku 2018, a to udelenie predchádzajúcich súhlasov na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov Tatra banke, a. s., Všeobecnej úverovej banke, a. s. a Slovenskej sporiteľni, a. s.

V roku 2018 začala na území SR pôsobiť spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky. Táto pobočka zahraničnej banky vykonáva na našom území svoju činnosť na základe uplatnenia princípu jedného bankového povolenia podľa práva EÚ.

Zároveň v tomto roku prijala NBS 26 oznámení zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej banky vykonávať bankové činnosti bez založenia pobočky na území SR.

### ***Povoľovacie konania v pôsobnosti ECB***

V sledovanom období bolo začatých 29 konaní, v ktorých rozhodnutie vydáva ECB v spolupráci s NBS, ktoré sa v prevažnej miere týkali posúdenia vhodnosti osôb navrhovaných za členov štatutárnych orgánov alebo dozorných rád významných bánk.

#### *3.2.1.2 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 prevenčne pôsobiť proti prípadnému porušovaniu právnych predpisov v budúcnosti. V roku 2018 boli v oblasti bankovníctva vedené 2 sankčné konania, z ktorých 1 konanie začalo v danom roku. Útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 vydal jedno rozhodnutie o uložení sankcie, ktoré v danom roku nadobudlo právoplatnosť.

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

#### *3.2.2.1 Povoľovacie konania*

Na slovenskom finančnom trhu k 31. decembru 2018 pôsobilo na základe udeleného povolenia na poskytovanie platobných služieb 12 poskytovateľov platobných služieb. Z uvedeného počtu je 8 platobných inštitúcií oprávnených poskytovať platobné služby bez obmedzenia rozsahu a 4 poskytovatelia platobných služieb v obmedzenom rozsahu.

Smernica PSD 2 bola do nášho právneho poriadku transponovaná zákonom č. 281/2017 z 11. októbra 2017, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o platobných službách. Táto smernica prostredníctvom novely zákona o platobných službách okrem iného rozšírila požiadavky, ktoré musia žiadatelia o vydanie povolenia na poskytovanie platobných služieb spĺňať. Prechodné ustanovenia zákona o platobných službách v znení novely určili dohliadaným subjektom prechodné obdobie, a to do 13. júla 2018, počas ktorého, v prípade, ak dohliadané subjekty chcú pokračovať v činnosti poskytovania platobných služieb na základe doterajšieho povolenia, sú povinné zosúladiť sa s týmito novými požiadavkami. Zosúladenie sa týkalo 7 dohliadaných subjektov. Všetky dohliadané subjekty mali záujem zosúladiť sa s novelou zákona o platobných službách v znení smernice PSD 2. NBS v rámci svojej činnosti konštatovala, že 4 dohliadané subjekty svoju činnosť zosúladiť s novelou zákona o platobných službách v znení smernice PSD 2 a 3 subjektom bolo v rámci procesu zosúladenia vydané rozhodnutie o zmene povolenia na poskytovanie platobných služieb.

V oblasti poskytovania platobných služieb bolo v roku 2018 vydaných 16 právoplatných rozhodnutí, z ktorých 2 boli rozhodnutia o udelení povolenia na poskytovanie

platobných služieb, ďalej 2 rozhodnutia, ktorými sa zmenilo povolenie na poskytovanie platobných služieb a zvyšné rozhodnutia sa týkali prevažne udelenia predchádzajúcich súhlasov na voľbu alebo vymenovanie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady a vedúcich zamestnancov zodpovedných za výkon vnútornej kontroly.

V roku 2018 pôsobila na slovenskom finančnom trhu jedna inštitúcia elektronických peňazí. V oblasti vydávania elektronických peňazí boli v roku 2018 vydané 2 rozhodnutia, jedno o zmene povolenia a jedno o udelení predchádzajúceho súhlasu.

V roku 2018 evidovala NBS 32 oznámení zahraničných platobných inštitúcií o zámere poskytovať platobné služby a 39 oznámení zahraničných inštitúcií elektronických peňazí o svojom zámere 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 3 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 2018 evidovala NBS 8 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 2018 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 2018 bolo na území SR 1 167 devízových miest s udelenou devízovou licenciou. V sledovanom období bolo vydaných 17 rozhodnutí, z ktorých 13 rozhodnutí bolo o udelení devízovej licencie a 4 rozhodnutia boli o zastavení konania.

#### 3.2.3.2 *Sankčné konania*

V roku 2018 bolo v devízovej oblasti právoplatne ukončených 8 sankčných konaní o uložení pokuty.

## 3.3 **Výkon dohľadu**

### 3.3.1 **Oblasť bankovníctva**

#### 3.3.1.1 *Priebežný dohľad/ Dohľad 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, pokračovala intenzívna spolupráca v spoločných dohľadových tímoch. Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným

trhom sú súčasťou týchto spoločných dohľadových tímov. Procesy dohľadu na diaľku sú pre banky podliehajúce priamemu dohľadu ECB harmonizované. Najdôležitejšou aktivitou spoločných dohľadových tímov v roku 2018 bolo vykonanie ročného hodnotenia bánk podľa 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 2018, ktoré boli definované ako:

- Obchodný model a ziskovosť
- Kreditné riziko
- Riadenie rizík
- Aktivity zhrňajúce dimenziu viacerých 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 výmene informácií medzi NBS a ECB. 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 *Dohľad na mieste*

V roku 2018 bolo uskutočnených 9 tematicky zameraných dohľadov na mieste, z toho 8 v bankách a 1 v pobočke zahraničnej banky. Prioritami v zameraní dohľadov na mieste boli kvalita systému vnútorného riadenia a kvalita systému riadenia rizík, najmä operačného rizika a kreditného rizika, úrokového rizika bankovej knihy a obchodného modelu v dohliadaných subjektoch.

Okrem týchto tém sa dohľad na mieste zamerával na 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.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, boli v rámci výkonu dohľadu odkomunikované opatrenia určené na odstránenie a nápravu nedostatkov zistených pri dohľade na mieste, ktoré je dohliadaný subjekt povinný splniť v uloženej lehote a NBS priebežne monitoruje ich plnenie.

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

## 3.3.2 **Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí**

### 3.3.2.1 *Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku*

Dohliadané subjekty predkladali v priebehu roku 2018 výkazy a hlásenia v štruktúre a periodicite stanovenej opatrením o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami



a inštitúciami elektronických peňazí. V rámci výkonu dohľadu na diaľku 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 *Dohľad na mieste*

V roku 2018 boli ukončené 2 komplexné dohľady na mieste v platobných inštitúciách, ktoré boli začaté v roku 2017, bol vykonaný a ukončený 1 dohľad na mieste v platobnej inštitúcii a vykonaný 1 dohľad na mieste v banke, zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb bankou ako poskytovateľom platobných služieb v zmysle zákona o platobných službách, ktorý nebol v roku 2018 formálne ukončený. Dohľady na mieste vykonané v platobných inštitúciách boli 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 vykonávajúcimi dohľad na mieste boli pri dohľadoch na mieste vykonaných v platobných inštitúciách identifikované stredne a menej závažné nedostatky spočívajúce v porušovaní zákonov a iných všeobecne záväzných 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 *Dohľad 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 10 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 mu 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 poskytovania spotrebiteľských úverov veriteľmi a inými veriteľmi**

### **4.1 Regulačná činnosť**

Vo vzťahu k regulácii veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery, resp. vo vzťahu k zákonu o spotrebiteľských úveroch, sa v zákone, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, riešilo najmä zrušenie výnimky na predschválené úvery z neplnenia limitov pre ukazovateľ celkovej zadlženosti a schopnosti splácať úver, ako aj uvoľnenie požiadavky pri všetkých predschválených úveroch overovať príjem v Sociálnej poisťovni. Spresnila sa tak výnimka z povinnosti overovania informácií súvisiacich s príjmom spotrebiteľa v Sociálnej poisťovni pri tzv. predschválených úveroch.

Súčasťou zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, bolo aj zavedenie legislatívnej úpravy, ktorá sa týka najmä financovania pri motorových vozidlách takým spôsobom, aby sa spotrebiteľovi na konci splácania úveru umožnilo rozhodnúť, ako s nadobudnutým automobilom naloží, napr. zaplatením poslednej splátky alebo vrátením leasingovej spoločnosti.

Ďalším prvkom zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, bola aj novela zákona o spotrebiteľskom rozhodcovskom konaní a novela zákona o alternatívnom riešení spotrebiteľských sporov, kde taktiež došlo k zmenám v súvislosti so zrušením stáleho rozhodcovského súdu.

### **4.2 Prvostupňové konania**

#### **4.2.1 Povoľovacie konania**

Na slovenskom finančnom trhu k 31. decembru 2018 pôsobilo 31 veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery, okrem bánk, zahraničných bánk alebo pobočiek zahraničných bánk. Z uvedeného počtu je na základe udeleného povolenia 30 veriteľov oprávnených poskytovať spotrebiteľské úvery bez obmedzenia rozsahu a 1 veriteľ oprávnený poskytovať spotrebiteľské úvery v obmedzenom rozsahu. V roku 2018 bolo v oblasti poskytovania spotrebiteľských úverov veriteľmi vydaných 53 právoplatných rozhodnutí. Z uvedených rozhodnutí možno spomenúť 3 udelené povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania, 3 udelené predchádzajúce súhlasy na vrátenie povolenia, a 36 udelených predchádzajúcich súhlasov na zvolenie alebo vymenovanie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady a vedúcich útvaru vnútornej kontroly.

#### **4.2.2 Sankčné konania**

V roku 2018 bolo vydané 1 právoplatné sankčné rozhodnutie o odobratí povolenia pre porušenie povinností vzťahujúcich sa na iného veriteľa podľa zákona o spotrebiteľských úveroch a zákona o dohľade nad finančným trhom.

### **4.3 Výkon dohľadu**

V priebehu roka 2018 boli ukončené 2 komplexné dohľady na mieste u veriteľa poskytujúceho spotrebiteľské úvery, ktoré boli začaté v roku 2017, vykonaný a ukončený 1 komplexný dohľad na mieste a začaté ďalšie 3 komplexné alebo tematické dohľady na mieste. Predmetné komplexné 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 procese 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, u ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, bola v rámci výkonu dohľadu v prípade zistenia nedostatkov 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.

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

### *5.1 Regulačná činnosť*

#### 5.1.1 Oblasť poisťovníctva

V roku 2018 útvár dohľadu nad finančným trhom pripravil opatrenie č. 8/2018, ktorým sa ustanovuje vzor dokumentu o dôležitých zmluvných podmienkach uzatvárajúcej poisťovnej zmluvy, a to na základe splnomocňovacieho ustanovenia § 70 ods. 4 zákona o poisťovníctve. Z dôvodu novej európskej regulácie bolo zákonom č. 282/2017 Z. z. s účinnosťou od 23. februára 2018 zrušené predchádzajúce opatrenie č. 14/2015, ktorým sa ustanovuje vzor formulára o dôležitých zmluvných podmienkach uzatvárajúcej poisťovnej zmluvy. Nové opatrenie nadobudlo účinnosť 1. júla 2018.

Cieľom opatrenia je stanoviť v prílohe vzor dokumentu, ktorý by mal potenciálnemu poistníkovi pomôcť pri rozhodovaní sa o uzavretí poisťovnej zmluvy, prípadne o tom, či mu daný poisťový produkt vyhovuje. Obsahom dokumentu má byť zrozumiteľný prehľad podmienok uzavretia a dôležitých dojednaní návrhu poisťovnej zmluvy, všeobecných a osobitných poisťovných podmienok a ostatných dokumentov, ktoré by mal poistník pred uzavretím zmluvy posúdiť.

Sledovaným účelom je zabezpečenie informovanosti poistníkov. Poisťovné zmluvy a poisťovné podmienky obsahujú okrem povinných náležitostí aj ďalšie dojednania, ktoré sú špecifické pre dané poisťovné produkty. Vzor dokumentu by mal zabezpečiť, aby poskytnuté informácie vystihovali špecifiká konkrétneho poisťovného produktu.

Vzor dokumentu sa nevzťahuje na investičné produkty založené na poistení, produkty neživotného poistenia, starobné dôchodky a predčasné starobné dôchodky vyplácané ako súčasť starobného dôchodkového sporenia.

#### 5.1.2 Oblasť dôchodkového sporenia

NBS sa prostredníctvom zástupcov z odboru regulácie aktívne zúčastňovala na práci v pracovnej skupine zriadenej Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, zameranej na prípravu novely zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Novelou zákona, ktorá nadobudla účinnosť 1. januára 2019, sa menia a dopĺňajú predovšetkým oblasti organizácie a riadenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti (so zavedením nových kľúčových funkcií), oblasť cezhraničnej činnosti a cezhraničných prevodov, rozšírenie možnosti zohľadňovať v rámci investovania environmentálny faktor, sociálny faktor a faktor organizácie a riadenia,

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 poberania dávky.

V súvislosti s novelou zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení sa NBS podieľala na príprave opatrenia MPSVaR SR upravujúceho nový vzor výpisu z osobného účtu a vzor výkazu predpokladaných dôchodkových dávok v doplnkovom dôchodkovom sporení (opatrenie č. 295/2018 Z. z.). Tiež spolupracovala pri príprave opatrenia MPSVaR SR týkajúceho sa informácie o dávkach v doplnkovom dôchodkovom sporení (opatrenie č. 296/2018 Z. z.). Potreba prípravy oboch opatrení MPSVaR SR vyplynula z vyššie uvedenej novely zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

V rámci regulačnej činnosti v oblasti dôchodkového sporenia odbor regulácie NBS vydal stanovisko pre subjekty doplnkového dôchodkového sporenia v oblasti predchádzania praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu, ktorým bližšie vysvetlil povinnosti týchto subjektov, ako postupovať pri uzatváraní zmlúv o doplnkovom dôchodkovom sporení pri klientoch, ktorí sú vedení na zoznamoch sankcionovaných osôb. Stanovisko bližšie upravuje postup doplnkovej dôchodkovej spoločnosti pri povinnosti vyplývajúcej zo zákona o medzinárodných sankciách, kde je oprávnená svoje plnenie neposkytovať, a teda je oprávnená obchodný vzťah so sankcionovanou osobou ukončiť, prípadne ho ani neuzavrieť.

### 5.1.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

Rok 2018 priniesol pre sektor finančného sprostredkovania a finančného poradenstva zásadné zmeny. Došlo k transpozícii smernice o distribúcii poistenia a taktiež sa menili aj iné zákonné ustanovenia, ktoré si vyžiadala súvisiaca aplikačná prax.

Obsahovo najväčšou zmenou prešiel samotný zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, a to najmä novelou č. 282/2017 Z. z., ktorá v sebe niesla samotnú transpozíciu smernice.

Cieľom predmetnej zmeny bolo okrem iného:

- implementácia smernice o distribúcii poistenia, ktorá nahradila smernicu o sprostredkovaní poistenia (ďalej len „smernica“),
- riešenie podnetov z aplikačnej praxe, najmä pokiaľ ide o úpravu osobitného finančného vzdelávania v oblasti požiadaviek na odbornú spôsobilosť osôb vykonávajúcich finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo, ako aj sprísnenia podmienok, ktoré musia spĺňať právnické osoby, ktoré poskytujú osobitné finančné vzdelávanie pre jednotlivé sektory a jednotlivé stupne odbornej spôsobilosti.

Oproti predošlej právnej úprave nová právna úprava v súlade so smernicou priniesla viacero zmien, ktoré sa týkajú najmä nárokov na odbornú spôsobilosť, zavedenia podrobnejších pravidiel výkonu činnosti finančného sprostredkovania, či osobitnej regulácie investičných produktov založených na poistení, zavedenia regulácie krízového predaja, podrobnejšej úpravy cezhraničných služieb a sprísnenia udeľovania sankcií. Vzťahuje sa tak na finančných agentov, ako aj na poisťovne a ich zamestnancov.

Pri vypracovaní tejto právnej úpravy sa v spolupráci s Ministerstvom financií SR vychádzalo aj z poznatkov a skúseností všetkých zainteresovaných subjektov finančného trhu vyplývajúcich z aplikačnej praxe. Keďže táto právna úprava mala dosah na celý finančný trh a určovala spoločné princípy ochrany spotrebiteľa vo všetkých oblastiach finančného trhu, bolo potrebné reagovať aj na odstránenie problémov vzniknutých pri uplatňovaní zákona

v praxi, za účelom zabezpečiť ochranu spotrebiteľa pri vstupe do zmluvných vzťahov, na základe ktorých sú poskytované finančné služby.

Podstatným okruhom úpravy bolo aj riešenie problematiky odbornej spôsobilosti vrátane osobitného finančného vzdelávania. V návrhu zákona sa novo upravili požiadavky pre stredný stupeň odbornej spôsobilosti, vyšší stupeň odbornej spôsobilosti a najvyšší stupeň odbornej spôsobilosti, ktoré musia spĺňať osoby vykonávajúce finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo. V záujme ochrany klienta bolo potrebné vypustiť zo zákona výnimku troch mesiacov pre požiadavky na odbornú spôsobilosť pre základný stupeň s tým, že sa bude vyžadovať splnenie tejto požiadavky od samotného začiatku vykonávania činnosti, resp. zápisu do registra.

V novej právnej úprave sa sprísnila podmienka, ktoré musia spĺňať právnické osoby, ktoré poskytujú osobitné finančné vzdelávanie pre jednotlivé sektory a jednotlivé stupne odbornej spôsobilosti.

Novou kompetenciou útvaru dohľadu nad finančným trhom v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva v roku 2018 je na základe novely zákona o finančnom sprostredkovaní a o finančnom poradenstve aj zápis osôb do Registra poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania. Útvar dohľadu nad finančným trhom zapíše do tohto registra osoby, ktoré predložia úplný návrh zápisu do Registra poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania, ktorým sa preukáže splnenie všetkých podmienok.

Taktiež sa zaviedla elektronická evidencia osôb, ktoré absolvovali osobitné finančné vzdelávanie, odbornú skúšku a odbornú skúšku s certifikátom. Zoznam týchto osôb vedie NBS v rámci svojich registrov a uvedené osoby s vymedzenými údajmi zverejňuje na svojej internetovej stránke<sup>1</sup>.

Okrem uvedenej zásadnej zmeny sa v rámci sektora finančného sprostredkovania a finančného poradenstva pristúpilo aj k podstatným zmenám v súvisiacich podzákonných právnych predpisoch, ktoré sa nachádzajú v Prílohe č. 11.

Za najpodstatnejšiu zmenu z podzákonných právnych predpisov možno považovať úplne nový systém vykazovania finančných agentov a poradcov. Hlavným cieľom vypracovania navrhovaného opatrenia bolo ustanovenie:

- vzoru štvrťročného a ročného výkazu o vykonávaní finančného sprostredkovania v oblasti poistenia a zaistenia, kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov, poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov a starobného dôchodkového sporenia a
- vzoru štvrťročného a ročného výkazu o vykonávaní finančného poradenstva v oblasti poistenia a zaistenia, kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov, poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov a starobného dôchodkového sporenia.

Opatrenie bolo prijaté na základe poznatkov z výkonu dohľadu, kedy sa navrhla ustanoviť štvrťročná frekvencia vykazovania, ktorá reflektuje potrebu orgánu dohľadu monitorovať dohliadané subjekty vo väčšej periodicite, aby sa reagovalo na prípadné porušenia predpisov operatívnejšie. Zároveň NBS ponechala v platnosti ročný výkaz, pričom v ňom sa nachádzajú tie údaje, ktoré pre účely dohľadu postačuje reportovať raz ročne

---

<sup>1</sup> <https://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom-prakticke-informacie/zoznamy-subjektov-registre-a-formulare/registre>

s cieľom znížiť administratívnu záťaž pri štvrtročnom vykazovaní. Popri uvedenom sa navrhol rozšíriť rozsah vykazovaných údajov, aby bolo možné efektívne dohliadať subjekty prostredníctvom rizikových indikátorov.

## 5.2 Prvostupňové konania

### 5.2.1 Oblasť poisťovníctva

#### 5.2.1.1 Povoľovacie konania

V oblasti poisťovníctva k 31. decembru 2018 na slovenskom finančnom trhu pôsobilo 14 poisťovní so sídlom na území SR v režime Solventnosť II (spoločnosť Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. zanikla dňa 31. marca 2018 bez likvidácie v dôsledku zlúčenia so spoločnosťou KOOOPERATIVA poisťovňa, a. s. a spoločnosti Rapid life životná poisťovňa, a. s. zaniklo povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti dňom 29. januára 2018, t. j. dňom vyhlásenia konkurzu na jej majetok). V roku 2018 nadobudlo v oblasti poisťovníctva právoplatnosť celkom 5 rozhodnutí, konkrétne udelenie povolenia na vykonávanie zaisťovacej činnosti, v dvoch prípadoch rozšírenie už udelených povolení na vykonávanie poisťovacej činnosti a dva predchádzajúce súhlasy. Významným rozhodnutím útvaru dohľadu nad finančným trhom v oblasti poisťovníctva v roku 2018 bolo napr. udelenie predchádzajúceho súhlasu spoločnosti NN Životná poisťovňa, a. s. na nadobudnutie kvalifikovanej účasti vo výške 100 % podielu na základnom imaní spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a. s.

Útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 tiež posudzoval, či povinne oznamované osoby, ktoré riadia poisťovňu alebo sú zodpovedné za kľúčové funkcie, spĺňajú požiadavky primeranej odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti formou notifikácie mimo povoľovacieho konania.

Na slovenskom finančnom trhu pôsobilo k 31. decembru 2018 celkom 22 pobočiek poisťovní a zaisťovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ. V oblasti poisťovacej činnosti vykonávanej poisťovňami a zaisťovňami so sídlom v inom členskom štáte EÚ bolo v roku 2018 prijatých 31 oznámení, v oblasti poisťovacej činnosti v inom členskom štáte vykonávanej poisťovňami a zaisťovňami so sídlom v Slovenskej republike bolo v tom istom roku zaslaných 5 oznámení.

#### 5.2.1.2 Sankčné konania

V oblasti poisťovníctva viedol útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 dve konania o uložení sankcie, z ktorých bolo v roku 2018 začaté jedno konanie. V roku 2018 nadobudlo právoplatnosť jedno rozhodnutie o uložení sankcie.

### 5.2.2 Oblasť dôchodkového sporenia

#### 5.2.2.1 Povoľovacie konania

V oblasti starobného dôchodkového sporenia (II. pilier) pôsobilo k 31. decembru 2018 na slovenskom finančnom trhu 6 dôchodkových správcovských spoločností, ktoré spolu spravujú 19 dôchodkových fondov a v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia (III. pilier) pôsobili 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti, ktoré spolu spravujú 16 doplnkových dôchodkových fondov. Činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení vykonávalo k 31. decembru 2018 5 bankových subjektov.

V roku 2018 nadobudlo v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia právoplatnosť celkom 19 rozhodnutí, 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 vznik nového doplnkového dôchodkového fondu.

V oblasti starobného dôchodkového sporenia nadobudlo v roku 2018 právoplatnosť 19 rozhodnutí, išlo prevažne o rozhodnutia o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu dôchodkového fondu, zmenu depozitára dôchodkovej správcovskej spoločnosti, zvolenie osôb navrhovaných za členov predstavenstva alebo členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

#### 5.2.2.2 *Sankčné konania*

V oblasti starobného dôchodkového sporenia neboli útvaram dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 začaté ani vedené konania o uložení sankcie.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia nadobudlo v roku 2018 právoplatnosť jedno rozhodnutie o uložení sankcie.

### 5.2.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

#### 5.2.3.1 *Povoľovacie konania*

K 31. decembru 2018 bolo v REGFAP zaregistrovaných spolu 34 443 subjektov. V roku 2018 nadobudlo právoplatnosť 16 povolení na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta (SFA) a jedno povolenie na vykonávanie činnosti finančného poradcu (FP). V oboch prípadoch išlo iba o právnické osoby. Do REGFAP bolo v roku 2018 zapísaných 14 nových subjektov v rôznych sektoroch, nakoľko v rámci platnej legislatívy NBS zapíše finančného agenta alebo finančného poradcu do REGFAP až po splnení zákonom ustanovených požiadaviek, t. j. po predložení informácie o zápise povolenej činnosti SFA/FP do obchodného registra a po predložení kópie poisťnej zmluvy spolu s dokladom o uhradení poisťného. V roku 2018 bolo zrušených 48 zápisov samostatného finančného agenta. Zákonnými dôvodmi boli najmä vrátenie povolenia a zrušenie právnickej osoby.

V roku 2018 bolo do REGFAP zapísaných 325 finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia, ktorí sú na území SR oprávnení vykonávať činnosť na základe práva na slobodné poskytovanie služieb bez zriadenia organizačnej zložky a 2 finanční sprostredkovatelia so zriadením organizačnej zložky. V sektore úverov na bývanie bolo v roku 2018 zapísaných 6 sprostredkovateľov z iného členského štátu. NBS v roku 2018 elektronicky prijala a spracovala 7485 návrhov od navrhovateľov samostatných finančných agentov a finančných inštitúcií na zápis, zmeny a zrušenie zápisov ich podriadených subjektov (podriadených finančných agentov a viazaných finančných agentov) v REGFAP.

#### 5.2.3.2 *Sankčné konania*

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva viedol útvary dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 10 konaní, z toho v roku 2018 boli začaté 2 konania o uložení sankcie. V roku 2018 nadobudlo právoplatnosť 11 rozhodnutí o uložení sankcie.

#### 5.2.3.3 *Registrácia poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania*

Útvary dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 posúdil 13 návrhov právnických osôb na zápis do Registra poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania (register

poskytovateľov) vrátane posúdenia splnenia podmienok týchto právnických osôb na zápis do registra poskytovateľov. Útvar dohľadu nad finančným trhom zapísal v roku 2018 do registra poskytovateľov 13 právnických osôb.

## 5.3 Výkon dohľadu

### 5.3.1 Oblasť poisťovníctva

#### 5.3.1.1 *Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku*

Pri dohľade na diaľku boli preverované pravidelné výkazy a hlásenia poisťovní a Slovenskej kancelárie poisťovateľov za kalendárny rok 2017 (auditované) a za všetky štvrťroky 2018 (priebežné), ako aj hlásenia ad-hoc, zasielané prostredníctvom Štatistického zberového portálu (ŠZP). V roku 2018 boli NBS poskytnuté údaje Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) o činnosti pobočiek poisťovní z iných členských štátov na území SR. Analýza pravidelných štvrťročných finančných výkazov poisťovní je vykonávaná prostredníctvom analytického nástroja v MS Excel (Dashboard) a štvrťročných analýz kľúčových finančných ukazovateľov poisťovní. Pri preverovaní správnosti údajov predkladaných poisťovňami, pobočkami poisťovní z iných členských štátov a Slovenskou kanceláriou poisťovateľov formou výkazov a hlásení neboli zaznamenané významné nedostatky.

Útvar dohľadu nad finančným trhom vykonal v roku 2018 vo všetkých poisťovniach spadajúcich pod režim Solventnosť II dohľady na diaľku, predmetom ktorých bolo overenie obsahu dokumentov s kľúčovými informáciami pre investičné produkty založené na poistení (PRIIP), posúdenia ich súladu s nariadením č. 1286/2014 a delegovaným nariadením č. 2017/653, pričom o výsledkoch dohľadu a odporúčaní na nápravu zistených nedostatkov boli poisťovne informované formou listu.

V roku 2018 boli vo všetkých poisťovniach vykonané tiež dohľady na diaľku, predmetom ktorých boli preverenia dodržiavania požiadaviek týkajúcich sa odmeňovania.

Útvar dohľadu nad finančným trhom v rámci výkonu dohľadu na diaľku preveril aj počas roku 2018 obsah Správy o solventnosti a finančnom stave (SFCR) za rok 2017, ktoré poisťovne zverejnili na svojich webových sídlach. V rámci preverenia boli zistené iba menej závažné nedostatky, o ktorých NBS informovala poisťovne formou listu, pričom poisťovne vyzvala na odstránenie týchto nedostatkov a ich opravené zverejnenie na webových sídlach poisťovní.

Počas roka 2018 vykonal útvar dohľadu nad finančným trhom vo všetkých poisťovniach dohľady na diaľku, predmetom ktorých boli vlastné zdroje poisťovne. O výsledkoch dohľadu na diaľku, nedostatkoch a súvisiacich porušeníach právnych predpisov, prípadne zisteníach a odporúčaníach, budú poisťovne informované aj formou listu.

Dohľadom na diaľku v roku 2018 boli tiež poisťovne požiadané o predloženie údajov a informácií z oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

Počas roka 2018 sa uskutočnili viaceré stretnutia zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom so zástupcami spoločností vykonávajúcimi externý audit, pričom témou stretnutí bolo najmä pôsobenie dohliadaných subjektov v novom režime regulácie Solventnosť II, hlavné riziká v oblasti poisťovníctva a očakávaný vývoj na poistnom trhu.

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 2018 naďalej priebežne monitorovala vývoj vzniknutej situácie vrátane zohľadňovania záväzkov na nemajetkovú ujmu z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla pri tvorbe technických rezerv.

V roku 2018 sa taktiež uskutočnili stretnutia s členmi predstavenstva poisťovní, ktoré poskytujú výplatu anuit z II. piliera. Výsledkom týchto stretnutí bude pokračujúca diskusia s poisťovňami a MPSVaR SR.

#### 5.3.1.2 *Dohľad na mieste*

V roku 2018 bolo začatých 6 tematických dohľadov na mieste, pričom dva boli zamerané na vlastné zdroje poisťovne a koncepciu odmeňovania, dva boli zamerané na kontrolu plnenia a dodržiavania povinností ustanovených zákonom o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti, jeden dohľad na mieste bol zameraný len na vlastné zdroje poisťovne a jeden bol zameraný na systém správy a riadenia poisťovne a zverenie výkonu činností. Uvedené dohľady na mieste neboli k 31. decembru 2018 ukončené. V priebehu roka 2018 bol ukončený jeden komplexný a jeden tematický dohľad na mieste, ktoré boli začaté v roku 2017. Jeden tematický dohľad na mieste, ktorý začal v roku 2017 (v spoločnosti Rapid life životná poisťovňa, a. s.) nebol ukončený z dôvodu vyhlásenia konkurzu na túto spoločnosť v januári 2018.

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

### 5.3.2 Oblasť dôchodkového sporenia

#### 5.3.2.1 *Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku*

Predmetom dohľadu na diaľku v roku 2018 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 spravovali 16 doplnkových dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty, ktoré vykonávajú činnosť depozitára v zmysle zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Dohľad na diaľku je zameraný najmä na zber a analýzu predkladaných údajov dôchodkovými správcovskými spoločnosťami, doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami a depozitármi dôchodkových fondov. Okrem pravidelne predkladaných informácií z výkazov a hlásení, ktoré dohliadané subjekty zasielajú prostredníctvom informačného systému ŠZP, správ a iných podkladov predkladaných NBS, vyhodnocujú sa aj informácie a podklady predložené NBS na základe jej písomnej žiadosti a informácie získané pri výkone dohľadu na mieste. Cieľom je najmä kontrola dodržiavania zákonných povinností dohliadanými subjektmi.

Osobitý dôraz sa kladie na nezávislé overovanie správnosti oceňovania aktív nachádzajúcich sa v majetku dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov, a tiež na súlad nadobúdania aktív do majetku jednotlivých dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov s ustanoveniami zákona o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Pri kontrole správnosti oceňovania aktív 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 a doplnkových dôchodkových fondov.

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

#### 5.3.2.2 *Dohľad na mieste*

V oblasti starobného dôchodkového sporenia bol v roku 2018 ukončený tematický dohľad na mieste v dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorý bol zameraný na organizáciu a riadenie spoločnosti a zverenie výkonu činností spojených so správou dôchodkových fondov spoločnosti na základe zmluvy o zverení činností. V štvrtom štvrtroku 2018 boli začaté dva tematické dohľady na mieste, ktoré boli zamerané na preverenie výpočtu dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a na postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v dôchodkových fondoch.

Ďalej bol v treťom štvrtroku 2018 ukončený komplexný dohľad na mieste v dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorý bol začatý v roku 2017. Jeho cieľom bol dohľad nad činnosťou spoločnosti a nad ňou spravovanými dôchodkovými fondmi, 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 bolo v roku 2018 ukončených päť tematických dohľadov na mieste v doplnkových dôchodkových spoločnostiach. Jeden dohľad na mieste bol zameraný na organizáciu a riadenie spoločnosti a zverenie výkonu činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spoločnosti na základe zmluvy o zverení činností a zvyšné štyri tematické dohľady na mieste boli zamerané na preverenie výpočtu doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

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 *Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku*

Dohľadom na diaľku v roku 2018 bolo vyhodnotené splnenie informačnej povinnosti predložiť NBS výkaz o vykonávaní finančného sprostredkovania samostatných finančných agentov za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017, hlásenie MiFID II a bola zabezpečená aktualizácia údajov o podriadených subjektoch v REGFAP prostredníctvom spracovania prijatých aktualizáčnych formulárov.

V druhom štvrtroku 2018 NBS písomne požiadala o predloženie výkazu o vykonávaní finančného sprostredkovania všetkých samostatných finančných agentov s aktuálne platným zápisom v REGFAP. Na základe spracovania doručených výkazov o vykonávaní finančného sprostredkovania prostredníctvom aplikácie REGFAP boli v priebehu mesiacov október až december 2018 identifikované dohliadané subjekty, ktoré hlásenie nedoručili.

Zároveň NBS písomne požiadala všetkých samostatných finančných agentov s povolením na výkon činnosti samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu o predloženie hlásenia MiFID II, z dôvodu, že v súvislosti s aplikáciou ustanovení smernice MiFID II a nariadenia MiFIR došlo k zásadnej zmene výkonu činnosti finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu. Na základe spracovania doručených hlásení

MiFID II boli identifikované dohliadané subjekty (SFA), ktoré hlásenie MiFID II nepredložili.

Odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením NBS požiadal listom zo dňa 26. júla 2018 všetkých samostatných finančných agentov s aktuálne platným zápisom v REGFAP o aktualizáciu údajov ich podriadených subjektov prostredníctvom aktualizáčného formulára. Na základe spracovania údajov v priebehu augusta až októbra 2018 boli aktualizované údaje podriadených subjektov.

Na základe podnetov fyzických a právnických osôb na činnosť subjektov, ktoré vykonávajú finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo, dohľadom na diaľku (vyžiadaním dokladov a informácií) NBS preverovala opodstatnenosť prijatých podaní. Predmetom dohľadu na diaľku bola aj kontrola poskytovania finančnej výhody klientovi v súvislosti s finančným sprostredkovaním v zmysle ustanovenia § 32 ods. 3 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, v zmysle ktorého finančný agent nesmie poskytovať klientovi alebo potenciálnemu klientovi žiadne finančné výhody alebo výhody hmotnej povahy alebo nehmotnej výhody.

V druhom štvrtroku 2018 bol vykonaný dohľad na diaľku u SFA, zameraný na zhodnotenie činností spoločnosti ako samostatného finančného agenta a ich súlad so všeobecne záväznými právnymi predpismi v oblasti dodržiavania podmienok pri vykonávaní finančného sprostredkovania, najmä zmeny v skutočnostiach uvedených v žiadostiach o udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta. Spoločnosť vrátila povolenie na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta dňa 19. septembra 2018.

V poslednom štvrtroku 2018 NBS písomne požiadala samostatných finančných agentov a finančných poradcov s aktuálne platným zápisom v REGFAP ku dňu dožiadania o predloženie informácií týkajúcich sa ich povinností pri predchádzaní a odhaľovaní legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu (za obdobie rokov 2016 a 2017), ktoré budú spracované a vyhodnotené v roku 2019.

NBS v roku 2018 elektronicky prijala a spracovala 7485 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, preverovala a vybavovala aj ďalšie požiadavky právnických a fyzických osôb (úradu práce, sociálnych vecí a rodiny, sociálna poisťovňa, odpovede exekútorom, odpovede na podnety a dožiadania fyzických a právnických osôb).

V súvislosti s pridelením údajov IČO NBS v zmysle zákona o registri právnických osôb, podnikateľov a orgánov verejnej moci oznámila listom pridelenie údajov IČO fyzickým osobám – podnikateľom v počte 10205.

#### 5.3.3.2 *Dohľad na mieste*

Komplexné dohľady za oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva boli v roku 2018 zamerané na preverenie dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov a všeobecne záväzných právnych predpisov vzťahujúcich sa na vykonávanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva na území SR, dodržiavanie podmienok určených v povoleniach a vychádzali z plánu dohľadov na mieste a požiadaviek iných útvarov NBS.

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva boli v roku 2018 vykonané dva komplexné dohľady na mieste u samostatných finančných agentov právnických osôb, pričom jeden z dohľadov nebol formálne ukončený v roku 2018. V 3. štvrtroku 2018

boli formálne ukončené komplexné dohľady na mieste u dvoch samostatných finančných agentov, ktoré boli začaté v roku 2017.

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:

- zmien v skutočnostiach uvedených v žiadostiach o udelenie a zmenu povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta,
- organizačného a technického zabezpečenia,
- činnosti odborného garanta,
- plnenia oznamovacích a informačných povinností voči NBS,
- vedenia záznamov o činnosti a vnútornej organizácii,
- preukazovania splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti podriadených finančných agentov,
- zrušenia zápisu v registri vedenom NBS v zákonných lehotách,
- 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 priebehu roka 2018 zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne spolupracovali s Ministerstvom financií SR na príprave novely zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu. Súčasťou predmetnej novely zákona sú aj zmeny a doplnenia viacerých zákonov, ktoré sú vecne súvisiace a predstavujú komplexnú právnu úpravu rôznych právnych vzťahov na finančnom trhu. Ich cieľom je obmedzenie rizika a predchádzanie vzniku krízových situácií na finančnom trhu. Súbor opatrení zvyšuje efektívnosť finančných inštitúcií, čím prispieva k ich odolnosti voči možným krízovým situáciám, a tým aj k zvýšeniu stability finančného trhu SR.

Súčasťou novely zákona o riešení krízových situácií bola aj novela zákona o dohľade nad finančným trhom, vypracovaná predovšetkým so zámerom zdokonaľiť legislatívny rámec pre spravodlivejšie nastavenie ročných príspevkov prispievateľov a v tomto smere spravodlivejšie prerozdelenie súvisiaceho finančného zaťaženia medzi príslušné dohliadané subjekty finančného trhu. Zároveň došlo k precízácii viacerých ustanovení predmetného zákona, s cieľom reagovania na skutočnosti vyplývajúce z príslušnej legislatívy, ako aj v záujme zapracovania skutočností identifikovaných v praxi a v tomto smere eliminovania interpretačno-aplikačných komplikácií.

Novelizáciou zákona o cenných papieroch sa doplnili transpozičné nezrovnalosti, vyplývajúce z nedostatočnej alebo nesprávnej implementácie smernice MiFID II. Predovšetkým bolo novelizované ustanovenie o odbornej spôsobilosti zamestnancov obchodníkov s cennými papiermi, ktorí prichádzajú do styku s klientom tak, aby požadovaná úroveň bola zosúladená s inými relevantnými právnymi predpismi a nedochádzalo

k rozdielnym podmienkam na trhu. Zároveň boli riešené aj niektoré nedostatky znenia zákona o cenných papieroch, ktoré sa objavili pri jeho praktickej aplikácii.

Zákon o cenných papieroch bol novelizovaný aj v ustanoveniach upravujúcich verejnú ponuku cenných papierov z dôvodu nutnosti zosúladenia s novým nariadením o prospekte, ktoré teraz priamo upravuje verejnú ponuku cenných papierov a prospekty cenných papierov.

Taktiež boli novelizované ustanovenia upravujúce právo výkupu (tzv. squeeze-out). Ide o úpravu, ktorej cieľom je zjednodušiť proces výkupu zmenou procesu výkupu (v súčasnosti režim prevodu, t. j. zmluvnou formou za účasti oboch strán), kde sa navrhuje prejsť na princíp prechodu cenných papierov (na základe rozhodnutia valného zhromaždenia), nakoľko súčasné znenie zákona o cenných papieroch neumožňuje efektívne zrealizovanie práva výkupu v prospech akcionára, ktorý má majoritný podiel presahujúci 95 % v akciovej spoločnosti. Táto situácia komplikuje fungovanie akciových spoločností s majoritným akcionárom, ktorého podiel na základnom imaní a hlasovacích právach presahuje uvedenú hranicu 95 % a zvyšuje náklady fungovania takýchto spoločností.

Vo februári 2018 NBS po prerokovaní s Ministerstvom financií SR vydala opatrenie NBS č. 4/2018, ktorým sa novelizovalo opatrenie o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska, a to s cieľom aktualizácie prílohy k predmetnému opatreniu v záujme zosúladenia jej obsahu s príslušnou legislatívou EÚ, resp. právnymi predpismi SR. Novelou opatrenia NBS taktiež reagovala na skutočnosti identifikované v praxi.

V druhej polovici roka 2018 NBS v rámci svojej regulačnej činnosti pripravila a vydala opatrenie NBS č. 17/2018, ktorým sa novelizovalo opatrenie o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu. Dôvodom jej vypracovania bolo ustanovenie spôsobu plnenia povinnosti internalizátorov vyrovnania, spočívajúcej v oznamovaní hodnoty všetkých transakcií s cennými papiermi, ktoré vyrovnali mimo systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi príslušným orgánom dohľadu tak, ako to vyplýva z nariadenia CSDR a príslušného delegovaného nariadenia a vykonávacieho nariadenia.

### 6.1.2 Oblasť kolektívneho investovania

Do balíka novelizovaných zákonov, ktoré sú súčasťou zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií na finančnom trhu, taktiež patrí aj zákon o kolektívnom investovaní. Tento zákon bol upravovaný na základe aplikačnej praxe alebo podnetov od účastníkov trhu tak, aby sa zefektívnili procesy v rámci kolektívneho investovania. Novela zaviedla najmä prepracovanejšie členenie fondov a upravila ich fungovanie z dôvodu odstránenia zmätočnej aplikačnej praxe.

Počas roka 2018 NBS vypracovala opatrenie o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami, zahraničnými správcovskými spoločnosťami, samosprávnymi investičnými fondmi a depozitármi fondov na účely dohľadu nad finančným trhom. Dôvodom prípravy tohto opatrenia bola potreba zosúladenia platného opatrenia o výkazoch, ktoré predkladali subjekty kolektívneho investovania, s aktuálnym znením zákona o kolektívnom investovaní. Opatrenie nadobudlo účinnosť 31. decembra 2018 a zároveň sa zrušilo dovtedy platné opatrenie o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami a depozitármi podielových fondov na účely dohľadu nad finančným trhom.

## 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

K 31. decembru 2018 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 20 obchodníkov s cennými papiermi.

V roku 2018 nadobudlo právoplatnosť 18 rozhodnutí, a to najmä predchádzajúcich súhlasov, napr. na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva a na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi. Na základe udelenia predchádzajúceho súhlasu sa uskutočnila zmena akcionárskej štruktúry obchodníkov s cennými papiermi QuantOn Solutions, o.c.p., a.s., European Investment Centre, o.c.p., a.s. a Sympatia Financie, o.c.p., a.s.

Významným rozhodnutím bolo napr. rozhodnutie o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb spoločnosti Invest4Life, o.c.p., a.s.

Spoločnosti FINAX, o.c.p., a.s., Mercurius Pro, o.c.p., a.s., Invest4Life, o.c.p., a.s. a PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s. preukázali splnenie technickej, organizačnej a personálnej pripravenosti na výkon povolených činností.

Útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 prijal 121 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 2018 útvar dohľadu nad finančným trhom schválil 45 prospektov cenného papiera podľa § 125 ods. 2 zákona o cenných papieroch, 3 opisy cenných papierov vrátane súhrnného dokumentu a 5 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 14 prospektov a 3 dodatky k prospektu cenného papiera; výlučne za účelom prijatia príslušných cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu (cenné papiere neboli vydané na základe verejnej ponuky) 10 prospektov cenného papiera a 3 opisy cenných papierov vrátane súhrnného dokumentu; za účelom verejnej ponuky cenných papierov bez následného podania žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu 21 prospektov a 2 dodatky k prospektu cenného papiera.

Z počtu 45 schválených prospektov bolo 5 prospektov vypracovaných ako základné prospekty pre 4 emitentov, z toho 4 pre dlhopisy za účelom prípadnej verejnej ponuky a/alebo prípadného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu pre štyroch emitentov (t. j. v maximálnom rozsahu variantov) a jeden základný prospekt bol vypracovaný pre investičné certifikáty výlučne za účelom verejnej ponuky.

V priebehu roka 2018 útvar dohľadu nad finančným trhom prijal celkom 63 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera od orgánov dohľadu iných členských štátov EÚ a zaslal celkom 7 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatkov k prospektu cenného papiera iným orgánom dohľadu členských štátov EÚ.

#### 6.2.1.1.3 Centrálny depozitár cenných papierov

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa centrálnych depozitárov cenných papierov nadobudlo v roku 2018 právoplatnosť jedno rozhodnutie na činnosť centrálného depozitára cenných papierov podľa nariadenia o zlepšení vyrovnaní transakcií s cennými papiermi v EÚ.

#### 6.2.1.1.4 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., nadobudli právoplatnosť 3 konania o schválení povinnej ponuky na prevzatie a jeden súhlas na uplatnenie práva výkupu.

#### 6.2.1.1.5 Burza cenných papierov

V rámci povoľovacej činnosti vo vzťahu k BCPB, a. s. nadobudli v roku 2018 právoplatnosť 4 rozhodnutia o udelení predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva a člena dozornej rady.

#### 6.2.1.2 Sankčné konania

V oblasti trhu cenných papierov viedol útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 4 konania o uložení sankcie, z ktorých 2 boli začaté v roku 2018. V roku 2018 nadobudli právoplatnosť 3 rozhodnutia o uložení sankcie.

### 6.2.2 Oblasť kolektívneho investovania

#### 6.2.2.1 Povoľovacie konania

K 31. decembru 2018 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 8 správcovských spoločností, z toho jedna správcovská spoločnosť – Slovak Asset Management, správ. spol. a. s. môže začať vykonávať činnosť až po splnení podmienky na začatie výkonu povolenej činnosti – vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Toto rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť v roku 2018. Okrem toho nadobudlo právoplatnosť napr. 6 povolení na vytvorenie štandardného podielového fondu, jedno povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu a 59 rozhodnutí o udelení predchádzajúcich súhlasov, napr. na nadobudnutie kvalifikovanej účasti správcovskej spoločnosti, vrátenie povolenia na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych fondov, zmenu štatútov podielových fondov a zlúčenie podielových fondov.

V roku 2018 prijal útvar dohľadu nad finančným trhom 41 oznámení európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území SR a 31 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 viedol útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2018 jedno konanie o uložení sankcie, ktoré bolo v danom roku aj začaté. V roku 2018 nadobudlo právoplatnosť jedno rozhodnutie o uložení sankcie.

## 6.3 Výkon dohľadu

### 6.3.1 Oblasť trhu cenných papierov

#### 6.3.1.1 *Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku*

V roku 2018 bolo v oblasti trhu cenných papierov predmetom dohľadu na diaľku 20 tuzemských obchodníkov s cennými papiermi, 7 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.

Prioritou dohľadu na diaľku je predovšetkým monitorovanie dodržiavania pravidiel pre obozretné podnikanie, vyhodnocovanie finančnej situácie, rizikového profilu dohliadaných subjektov a dodržiavanie zákonných povinností. Preverované sú najmä údaje a informácie získavané z výkazov a hlásení zasielaných NBS prostredníctvom informačného systému ŠZP, polročných a ročných správ o hospodárení, z povinne zverejňovaných informácií na webových sídlach spoločností, informácií získaných z dohľadu na mieste a komunikácie s dohliadanými subjektmi, ktoré sú podkladom pre analýzu a výstupy dohľadu na diaľku na štvrtročnom základe. Zároveň sú preverované aj podnety týkajúce sa činnosti obchodníkov s cennými papiermi voči ich klientom. Priebežne sa preverujú povinnosti a kvalita dát zasielaných dohliadanými subjektmi, predovšetkým dát vykazovaných vo výkazoch zasielaných archívom obchodných údajov v súlade s nariadením EMIR a vykazovanie transakcií podľa nariadenia MiFIR.

Okrem vyššie uvedeného 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.

***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. (NCDP, a. s.)***

K 1. januáru 2018 bolo evidovaných 69 a k 31. decembru 2018 bolo evidovaných 71 emitentov cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB, a. s. V uvedenom roku si voči BCPB, a. s. splnili informačnú povinnosť všetci emitenti.

Ročnú správu za rok 2017 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, všetci emitenti, ktorí mali v zmysle zákona o burze cenných papierov informačnú povinnosť a zároveň ju predložili aj BCPB, a. s. NBS upozornila 26 emitentov, aby doplnili informácie v ročných správach za rok 2017.

Polročnú správu za 1. polrok 2018 zverejnili v CERI všetci emitenti a NBS upozornila 13 emitentov vo veci doplnenia informácií v polročných správach za 1. polrok 2018.

NBS vykonávala dohľad nad osobami, ktorým vznikla povinnosť vyhlásiť povinnú ponuku na prevzatie všetkých akcií emitenta prijatých na regulovaný trh BCPB, a. s. a nad vyhlasovateľmi verejnej ponuky cenných papierov.



Informačnú povinnosť mal v roku 2018 jeden vyhlasovateľ verejnej ponuky majetkových hodnôt (vyhlasovateľ). Vyhlasovateľ v roku 2018 nepredložil a ani nezverejnil ročnú finančnú správu za rok 2017 a polročnú finančnú správu za polrok 2018 aj napriek upozorneniam zo strany NBS.

NBS 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 a zároveň preveruje podania a podnety vo veci preverenia činnosti emitentov.

#### 6.3.1.2 *Dohľad na mieste*

V oblasti trhu cenných papierov bol v roku 2018 začatý komplexný dohľad na mieste u obchodníka s cennými papiermi 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. Ďalej bol v prvom štvrtroku 2018 ukončený jeden komplexný dohľad na mieste a jeden tematický dohľad na mieste zameraný na preverenie poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch, ktoré boli začaté v roku 2017.

V roku 2018 bolo ukončených päť tematických dohľadov na mieste v bankových subjektoch, ktoré boli zamerané na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb klientom podľa zákona o cenných papieroch, pričom dva z tematických dohľadov na mieste boli začaté v roku 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 *Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku*

V oblasti kolektívneho investovania bolo v roku 2018 predmetom dohľadu na diaľku 8 tuzemských správcofských spoločností, ktoré ku koncu roka 2018 spolu spravovali 67 štandardných fondov (z toho 5 štandardných fondov, ktoré boli vytvorené podľa zákona o kolektívnom investovaní, je spravovaných zahraničnou správcofskou spoločnosťou) a 19 alternatívnych investičných fondov a 5 bankových subjektov vykonávajúcich činnosť depozitára v zmysle zákona o kolektívnom investovaní.

Dohľadom na diaľku sú preverované a hodnotené informačné povinnosti správcofských spoločností a depozitárov fondov voči NBS. Na základe predkladaných informácií sa preveruje zloženie majetku vo fondoch, vyhodnocuje sa najmä rizikovosť uskutočnených transakcií a ich vplyv na rizikovosť portfólií jednotlivých fondov.

Pri overovaní správnosti oceňovania aktív nachádzajúcich sa v majetku fondov sú využívané aj informačné systémy Bloomberg, Reuters a informácie z BCPB, a. s. Dôraz sa kladie najmä na súlad nadobúdania aktív do majetku jednotlivých fondov s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní. Okrem hlásení a výkazov zasielaných NBS prostredníctvom informačného systému ŠZP sú podkladom pre dohľad na diaľku využívané aj informácie z webových sídiel spoločností, podklady predložené NBS na základe jej písomnej žiadosti, iné informácie získané pri výkone dohľadu na mieste a komunikácie s dohľadanými subjektmi.

### 6.3.2.2 Dohľad na mieste

V oblasti kolektívneho investovania boli v roku 2018 začaté tri tematické dohľady na mieste, ktoré boli zamerané na preverenie zloženia majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností, postupy a spôsob investovania majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností a uplatňovanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika.

Ďalej boli v prvom polroku 2018 ukončené tri tematické dohľady na mieste v správcoch spoločnostiach, ktoré boli začaté v roku 2017. Predmetné dohľady boli zamerané 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.

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

Podobne ako v predchádzajúcom období, aj v roku 2018 prijala Banková rada NBS spolu 6 rozhodnutí v oblasti makroprudenciálnej politiky. Obsahovo boli tieto rozhodnutia zamerané na cyklické a štrukturálne systémové riziká.

Vzhľadom na pravidelné, štvrtročné rozhodovanie išlo v štyroch prípadoch o rozhodnutia o určení miery proticyklického kapitálového vankúša. V prípade prvých dvoch rozhodnutí bola výška proticyklického kapitálového vankúša ponechaná na úrovni 1,25 %. Významným z pohľadu finančnej stability bolo júlové rozhodnutie NBS č. 6/2018, kde Banková rada NBS rozhodla o v poradí treťom zvýšení miery proticyklického kapitálového vankúša, a to na úroveň 1,50 % s účinnosťou od 1. augusta 2019. Hlavné dôvody zvýšenia boli podobné ako pri zvýšení v minulom roku. Pokračujúci silný rast úverov domácnostiam a podnikom ďalej prispieval ku kumulácii cyklických rizík, ktoré zvyšovala kombinácia nízkych úrokových sadzieb a makroekonomického prehrievania. V rozhodnutí Bankovej rady NBS z októbra 2018 bola výška proticyklického kapitálového vankúša ponechaná na úrovni 1,5 %.

Ďalšie dve rozhodnutia sa týkali problematiky lokálne systémovo významných bánk. V roku 2018 došlo k pravidelnému ročnému prehodnoteniu týchto bánk. Zoznam bánk určených ako lokálne systémovo významných zostal rovnaký, ako aj výška oboch kapitálových vankúšov. Kapitálový vankúš pre O-SII ostal na hodnote 0,5 % až 1 % pre päť bánk a kapitálový vankúš na krytie systémového rizika na hodnote 1 % pre tri banky. Uvedené rozhodnutia nadobudli účinnosť 1. januára 2019.

Dôležitým krokom z pohľadu makroprudenciálnej politiky boli novely opatrení NBS o úveroch na bývanie a o spotrebiteľských úveroch, ktoré vstúpili do platnosti 1. júla 2018. Podstatou noviel je zavedenie nového limitu na ukazovateľ celkovej zadlženosti k príjmu (debt-to-income, DTI), ktorého postupné sprísňovanie bolo rozložené na ročné obdobie končiacie 1. júlom 2019. Cieľom noviel opatrení bolo zmierniť riziká spojené s rýchlym rastom zadlženosti domácností, ktorá rastie pri súčasných veľmi nízkych úrokových sadzbách nadmerným tempom. Domácnosti s príliš vysokým dlhom v porovnaní s ich príjmom môžu mať neskôr vážne problémy so splácaním týchto úverov. A ak takýchto prípadov bude veľa, vážne problémy sa môžu dotknúť finančného sektora a aj domácej ekonomiky ako celku.

Od 1. septembra 2018 bol v NBS zriadený Výbor pre makroprudenciálnu politiku. Medzi jeho úlohy patrí napr. prerokovávanie odborných otázok z oblasti výkonu makroprudenciálnej politiky, ktoré sa týkajú zabezpečenia stability finančného systému ako celku, vrátane posilnenia odolnosti finančného systému a znižovania systémového rizika, ako aj prerokovávanie rizík a trendov, ktoré môžu mať vplyv na finančnú stabilitu a možné využitie nástrojov na zmiernenie systémových rizík.

## 7.2 Analytická činnosť

Analytická činnosť odboru dohľadu na makroúrovni bola počas roka 2018 zameraná na viaceré systémové riziká identifikované pre slovenský finančný sektor, a s tým spojenou makroprudenciálnou politikou.

Počas roka 2018 sa zverejnili nasledujúce publikácie:

- Štvrťročný komentár k politike obozretnosti na makroúrovni,
- Správa o finančnej stabilite,
- Správa o stave a vývoji slovenského finančného trhu a
- Analýza slovenského finančného sektora.

Hlavné systémové riziká, ktorým sa venovala osobitá pozornosť, boli nasledovné:

- nadmerný rast úverov poskytnutých domácnostiam, a s tým spojený rast zadlženosti domácností,
- prostredie nízkych a klesajúcich úrokových sadzieb, a s tým spojené otázky ohľadom udržateľnosti obchodných modelov finančných inštitúcií a
- systémové riziko likvidity v prostredí rastúcej likvidnej medzery a klesajúceho objemu likvidných aktív.

Najvýznamnejším rizikom bol rast zadlženosti slovenských domácností. Z toho vyplynulo aj hlavné zameranie analytickej činnosti, a to podpora reakcie makroprudenciálnej politiky vo forme sprísňovania nastavenia nástrojov v oblasti poskytovania úverov domácnostiam ako aj nastavenia proticyklického kapitálového vankúša. V rámci analýz sa venovala pozornosť aj rastúcemu vplyvu makroekonomického prostredia na vývoj úverového cyklu, otázke rozpúšťania proticyklického kapitálového vankúša, ako aj hodnoteniu vývoja z pohľadu medzinárodných organizácií.

V rámci udržateľnosti obchodných modelov finančného sektora sa venovala pozornosť vplyvu nízkych úrokových sadzieb na ziskovosť finančných inštitúcií, rastúcej citlivosti ziskovosti na vývoj hlavných determinantov, ako aj udržateľnosti reakcie zo strany finančných inštitúcií.

V rámci systémového rizika likvidity sa venovala pozornosť rastúcemu významu stability zdrojov a možnej úlohe zavedenia nového legislatívneho rámca pre emisie krytých dlhopisov slovenskými bankami.

Okrem hlavných rizík sa analytická činnosť sústredila aj na oblasti s vplyvom na hlavné systémové riziká, a to oblasti rezidenčných aj komerčných nehnuteľností, kreditné riziko v portfóliu podnikových úverov, riziká v ostatných sektoroch, najmä v poisťovniach s možnou reakciou makroprudenciálnej politiky alebo na vývoj regulátorného a legislatívneho rámca na medzinárodnej úrovni.

## **8 Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov**

### **8.1 Metodická činnosť**

Metodická činnosť v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov bola vedená potrebou usmerniť dohliadané subjekty reagujúc najmä na zistenia pri výkone dohľadov na mieste a na poznatky získané pri vybavovaní finančných spotrebiteľov. Útvar dohľadu nad finančným trhom sa v roku 2018 primárne sústredil na dve témy.

Prvou boli dohody o splátkach uzatváraných so spotrebiteľmi v procese vymáhania dlhu zo spotrebiteľského úveru. Bolo vypracované stanovisko, ktoré má zvýšiť právnu istotu dodávateľov aj spotrebiteľov v otázke, kedy v rámci reštrukturalizácie pohľadávok ide o poskytnutie nového spotrebiteľského úveru a kedy je tak dodávateľ povinný dodržať voči spotrebiteľom všetku starostlivosť vyžadovanú zákonom pri poskytovaní spotrebiteľských úverov. Vydané stanovisko vychádzalo z rozhodnutia Súdneho dvora EÚ vo veci C-127/15, INKO Inkasso, ktorý sa na európskej úrovni zaoberal rovnako témou splátkových dohôd. Vo svetle tohto rozhodnutia je zrejmé, že rozsah pôsobnosti smernice o zmluvách o spotrebiteľskom úvere a rozsah pojmu spotrebiteľský úver je relatívne široký. Cieľom bolo oboznámiť odbornú verejnosť, dohliadané subjekty a ďalších dodávateľov so zásadnými dopadmi tohto rozhodnutia Súdneho dvora EÚ na výklad a aplikáciu zodpovedajúcich ustanovení zákona o spotrebiteľských úveroch a o prístupe útvaru dohľadu nad finančným trhom pri výkone dohľadu.

Druhou metodickou témou bola oblasť poistenia schopnosti splácať úver. Útvar dohľadu nad finančným trhom vydal stanovisko k tomu, akým spôsobom a v akom rozsahu majú byť spotrebiteľia informovaní o obsahu a povahe poistenia schopnosti splácať úver, ktoré sa ponúka ako tzv. bankopoistný produkt priamo pri uzatváraní zmluvy o úvere. Téma sa týka najmä poistenia schopnosti splácať úver na bývanie, kde si spotrebiteľia poisťujú riziko, že nebudú schopní splácať úver z dôvodu dlhodobej práceneschopnosti, straty zamestnania alebo invalidity. Cieľom bolo usmerniť prax dohliadaných subjektov tak, aby sa zvýšila ochrana spotrebiteľov, predovšetkým posilnením informovanosti a právneho postavenia spotrebiteľov v predmetných poistných vzťahoch.

### **8.2 Prvostupňové konania**

Predmetom sankčných konaní prebiehajúcich v roku 2018 boli zistenia vyplývajúce zo všetkých foriem dohľadu, vrátane podkladov získaných pri vybavovaní podaní finančných spotrebiteľov, ktorých systémovú nápravu nebolo možné dosiahnuť miernejšími prostriedkami. Vedením sankčných konaní sa nesledovala len represívna funkcia (potrestať za porušenie zákona), ale predovšetkým prevencia a zabránenie tomu, aby dochádzalo k opätovnému poškodzovaniu práv spotrebiteľov. Preto boli vydanými rozhodnutiami spolu s pokutami ukladané zákazy používania nekalých praktík a neprijateľných podmienok, a taktiež nápravné opatrenia tam, kde nápravu bolo možné zjednať.

V predchádzajúcich obdobiach sa rozhodovacia činnosť v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov sústredila najmä na poskytovanie spotrebiteľských úverov. V roku 2018 sa v rozhodovacej činnosti už prejavil rôznorodejší záber, keď boli uložené sankcie aj za praktiky pri vymáhaní dlhov z úverov od spotrebiteľov, ale aj za praktiky v oblasti poisťovníctva, najmä v súvislosti s likvidáciou poistných udalostí a používania neprijateľných poistných podmienok poškodzujúcich práva spotrebiteľa.

V priebehu roka 2018 bolo vydaných 11 rozhodnutí o uložení sankcie za porušovanie práv spotrebiteľov, v oblasti:

- poskytovania spotrebiteľských úverov veriteľmi so zameraním na nekalé (agresívne) obchodné praktiky pri vymáhaní spotrebiteľských úverov,
- v oblasti ponúkania a poskytovania základného bankového produktu a platobného účtu so základnými funkciami spotrebiteľom so zameraním na nekalé obchodné praktiky a porušovanie informačných povinností,
- v oblasti poistných zmlúv, predovšetkým vo vzťahu k nekalým obchodným praktikám pri likvidácii poistných udalostí,
- používania neprijateľných zmluvných podmienok v poistnom sektore, ako aj
- v oblasti vykonávania jednostranných zmien v spotrebiteľských zmluvách, a s tým súvisiacim uplatňovaním nekalých obchodných praktík v bankovom sektore.

V roku 2018 bolo začatých 5 nových konaní o uložení sankcie, z toho 4 sú zatiaľ neukončené. Týkajú sa najmä porušovania zákona o spotrebiteľských úveroch, uplatňovania nekalých obchodných praktík a používania neprijateľných zmluvných podmienok veriteľmi a taktiež konanie týkajúce sa nekalých obchodných praktík pri prezentácii poistných produktov a používania neprijateľných zmluvných podmienok v poistných zmluvách.

Právoplatnosť nadobudlo 8 rozhodnutí o uložení sankcie (2x TELERVIS PLUS a. s., Friendly Finance Slovakia, s. r. o., Endepro v likvidácii – predtým podnikajúci pod názvom Provident Financial, s. r. o., Wüstenrot poisťovňa, a. s., Všeobecná úverová banka, a. s. ako právny nástupca Consumer Finance Holding, a. s., Prima banka Slovensko, a. s. a Pohotovosť, s. r. o.).

### *8.3 Výkon dohľadu*

V rámci dohľadacej činnosti sa ako riziková oblasť pre spotrebiteľov naďalej javí oblasť poskytovania spotrebiteľských úverov. Preto sa dohľady na mieste sústreďovali na témy poskytovania úverov pre spotrebiteľov. Útvar dohľadu na finančnom trhu postupne prechádza popri dohľadoch u nebankových veriteľov aj k dohľadom nad poskytovaním úverov spotrebiteľom v bankách. Predmetom je preverovanie toho, akým spôsobom prebieha predajný proces, plnenie informačných povinností voči spotrebiteľom, preverovanie schopnosti spotrebiteľa splácať úver a tiež to, či sa v zmluvných podmienkach nenachádzajú neprijateľné dojednania.

Z monitorovacej činnosti pri výkone dohľadu aj z predmetu podaní finančných spotrebiteľov bola indikovaná potreba sústrediť sa pri spotrebiteľských úveroch aj na fázu vymáhania pohľadávok, a to najmä zo strany inkasných spoločností. Keďže tieto spoločnosti sú držiteľmi povolení na poskytovanie spotrebiteľských úverov, ktoré ich oprávňujú nakupovať nesplatené pohľadávky z úverov poskytnutých spotrebiteľom, bolo možné v nich vykonať dohľady na mieste. Tieto sa sústredili na celý proces vymáhania dlhu od spotrebiteľov, pričom osobitná pozornosť bola venovaná technikám komunikácie so spotrebiteľmi a spôsobu uzatvárania dohôd o splátkach. Zo zistení z dohľadu na mieste vyplynula potreba pripraviť stanovisko v oblasti dohôd o splátkach uzatváraných so spotrebiteľmi v procese vymáhania dlhu, ktoré bolo vydané v roku 2018. Zo záverov dohľadu v oblasti úverov poskytovaných spotrebiteľom a v oblasti inkasovania spotrebiteľského dlhu je možné konštatovať, že aj v ďalšom období je potrebné sa na túto veľmi citlivú oblasť naďalej sústrediť a pokračovať v jej monitoringu.

Veľmi dôležitým bolo sprevádzkovanie systematického nástroja dohľadu monitorujúceho reklamu finančných služieb. Útvar dohľadu nad finančným trhom preveruje všetky nové reklamné kampane s cieľom signalizovať ich nedostatky, dosiahnuť nápravu

a zabezpečiť, aby sa vytknuté nedostatky v ďalších reklamných kampaniach neobjavovali. Činnosť dohľadu sa zamerala aj na oblasť poisťovníctva, investičných služieb a finančného sprostredkovania.

### 8.3.1 Priebežný dohľad/ Dohľad na diaľku

V roku 2018 bolo v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov vykonaných 29 dohľadov na diaľku v dohliadaných subjektoch, z ktorých 8 sa začalo na základe podnetu z trhu, 6 na základe interných analýz a 15 na základe interného monitoringu reklamy.

Jednou z dôležitých priorít v roku 2018 bolo implementovanie systematického monitoringu reklamy, kde bolo preverených 36 reklamných kampaní, z ktorých v 15 prípadoch následne prebiehal dohľad na diaľku so zaslaním identifikovaných nedostatkov dohliadaným subjektom a následným monitoringom a vyhodnotením toho, akým spôsobom boli odstránené vytýkané nedostatky.

Súčasne boli vykonané 2 plošné zisťovania zamerané na zber a vyhodnocovanie štatistických údajov veriteľov a zber a následne vypracovanie analýzy v súvislosti s odkladom alebo znížením splátok pri úveroch na bývanie z dôvodu narodenia dieťaťa a spôsobu zaznamenania týchto skutočností do úverového registra. Zovšeobecnené poznatky boli poskytnuté Ministerstvu financií SR na regulačné účely.

V rámci preverovania neoprávneného podnikania bolo prešetrených 14 nových prípadov, z toho v jednom prípade bolo zaslané oznámenie orgánom činným v trestnom konaní a boli priebežne zverejňované upozornenia na webovom sídle NBS, ktorých cieľom je varovať finančných spotrebiteľov pred neoprávnenou činnosťou týchto subjektov.

### 8.3.2 Dohľad na mieste

V roku 2018 boli začaté 3 nové dohľady na mieste, z toho jeden v banke, ktorý bol zameraný na poskytovanie spotrebiteľských úverov a úverov na bývanie a 2 u nebankových veriteľov, ktoré boli zamerané na poskytovanie spotrebiteľských úverov a iných úverov a vymáhanie pohľadávok v rozsahu pôsobnosti NBS.

Súčasne boli v roku 2018 ukončené 3 dohľady na mieste v bankách (Slovenská sporiteľňa, a. s., Poštová banka, a. s., Tatra banka, a. s. – so zameraním na odštepny závod Raiffeisen banka), začaté v roku 2017.

## 8.4 Vybavovanie podaní

NBS prijala v roku 2018 celkom 1948 podaní finančných spotrebiteľov a iných klientov, čo bolo o 416 podaní menej ako v roku 2017. Dôvody zníženia počtu podaní je možné vidieť najmä v tom, že niekoľko nebankových veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery ukončilo, prípadne utlmilo svoju činnosť, a taktiež, že poisťovňa Rapid Life životná poisťovňa, a. s. vstúpila do konkurzu.

Z celkového počtu podaní bolo 689 (35 %) vyhodnotených ako opodstatnených, teda podaní, kde sa klient odôvodnene sťažoval na postup finančnej inštitúcie. Až 277 (60 % opodstatnených) podaní bolo ukončených tak, že finančná inštitúcia vykonala sama nápravu voči sťažujúcemu sa klientovi (uvedený údaj nezahrňa podania na čelné sklá).

Najväčší počet prijatých podaní, a to 1118 (57 %), sa týkal sektora poisťovníctva, čo predstavuje nárast o 3 % oproti predchádzajúcemu roku. Vo všeobecnosti možno konštatovať, že prevažná väčšina námietok v sektore poisťovníctva smerovala voči nedostatočnej transparentnosti pri ponúkaní produktov pri vstupe do zmluvného vzťahu, ako aj voči následnej nedostatočnej transparentnosti pri stanovení, resp. výpočte výšky poisťného plnenia alebo pri jeho zamietnutí. Sťažnosti klientov na výšku poisťných plnení, prípadne zamietanie

ich výplaty sa týkajú predovšetkým poistenia majetku a poistenia zodpovednosti (automobily, nehnuteľnosti). Za stále vysoký je možné považovať počet podaní vo veci nepreplatenia poistného plnenia z poškodenia čelného skla na motorovom vozidle. V roku 2018 boli tieto námietky predmetom 271 podaní, tzn. až 14 % z celkového počtu podaní.

V poistení osôb pretrváva relatívne veľký počet podaní, v ktorých spotrebiteľia namietali uplatnenie zdravotných výluk z poistného plnenia, pre ktoré im poisťovňa odmietla vyplatiť poistné plnenie, napriek tomu, že podľa ich tvrdení pri dojednávani poistenia informovali poisťovňu alebo finančného sprostredkovateľa o svojom zdravotnom stave úplne a pravdivo. NBS v tejto súvislosti komunikuje dohliadaným subjektom, že za dostatočné nepovažuje vyhlásenie o zdravotnom stave poisteného, ktoré je súčasťou poistnej zmluvy, pričom poistený nemá možnosť odpovedať na konkrétne a zrozumiteľné otázky týkajúce sa jeho zdravotného stavu pri vstupe do poistenia.

V oblasti produktov investičného životného poistenia (63 podaní, tzn. 3%) súvisia námietky spotrebiteľov s prezentáciou tohto druhu poistenia ako sporenia, avšak zvyšuje sa počet podaní obsahujúcich námietky voči vysokým poplatkom spojených s týmto produktom.

Znížil sa počet podaní smerujúcich voči nebankovým veriteľom spotrebiteľských úverov, a to na 194 podaní (10 %), oproti predchádzajúcemu roku, kedy bol tento počet 353 (15 %). Väčšina týchto podaní sa týkala zmlúv uzavretých v období, keď títo poskytovatelia nepodliehali dohľadu NBS. Možno konštatovať, že väčšina nedostatkov viažuca sa k tomuto produktu sa už netýka súčasných zmlúv, nakoľko tieto boli do veľkej miery zo strany dohliadaných subjektov odstránené.

Námietky finančných spotrebiteľov v sektore bankovníctva v roku 2018 boli v počte 520 podaní (27 %), pričom pretrvávali námietky voči poplatkom súvisiacim s úvermi na bývanie a spotrebiteľskými úvermi poskytovanými bankami a námietky týkajúce sa kartových a platobných transakcií. NBS zaznamenala mierne zvýšený počet podaní týkajúcich sa odmietnutia otvorenia účtu v banke, alebo podania týkajúce sa zrušenia už existujúceho účtu v banke.

V sektore kapitálového trhu sa nezvýšil počet doručených podaní (42 podaní, tzn. 2 %), avšak z povahy podaní je zrejme zvýšené obchodovanie s finančnými nástrojmi so subjektmi, ktoré jednak nie sú dohliadané NBS (často mimo EÚ) ako aj obchodovanie, resp. investovanie spotrebiteľov do vysoko rizikových finančných nástrojov, kde utrpeli veľké finančné straty.

Počet podaní týkajúcich sa finančného sprostredkovania je 25, t. j. na úrovni minulého roka, pričom dlhodobo je predmetom nespokojnosti spotrebiteľov rozsah a kvalita poskytnutých informácií, ktoré im poskytli sprostredkovatelia a preukaznosť splnenia informačných povinností.

Tak ako v predchádzajúcich rokoch, aj v roku 2018 pokračovala možnosť spotrebiteľov každú stredu osobne prekonzultovať svoj problém so zamestnancami vybavujúcimi podania, prípadne sa poradiť, ako napísať podanie do NBS. V konzultačný deň NBS v priemere vybavila dvoch spotrebiteľov.

Podania klientov dohliadaných subjektov boli aj v roku 2018 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 2018 bol priebežný dohľad nad bankami vykonávaný spoločnými dohliadacími tímami. Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom zastupujúci dohľad nad lokálnymi bankami v týchto spoločných dohliadacích tímoch vykonávajú funkciu tzv. subkoordinátorov. 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 2018 vykonali spoločné dohliadacie tímy ročné hodnotenie bánk a pripravili spoločné rozhodnutia o požiadavkách na kapitál a likviditu.

Riadiaci zamestnanci 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 banky, ktoré sú podrobne uvedené v časti 3.2.1.

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 2018 vo významných bankách, ako aj všetky posudzovania interných modelov, boli vykonané zamestnancami útvaru dohľadu nad finančným trhom na základe schváleného plánu dohľadov a následného poverenia ECB. Okrem lokálne vykonávaných dohľadov na mieste boli dohľady na mieste a posudzovania interných modelov vykonávané v rámci medzinárodných dohľadových tímov. Znamená to, že sa zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom na základe poverenia ECB zúčastnili ako členovia medzinárodného tímu dohľadu na mieste alebo posudzovania interných modelov vykonávaného v zahraničí, alebo naopak, dohľad v slovenskej úverovej inštitúcii bol vykonávaný medzinárodným tímom.

V roku 2018 prebiehal komplexný zber údajov od významných bánk. Dohliadané významné banky boli požiadané o predloženie údajov podľa vzoru definovaného ECB. V rámci Slovenska boli do tohto zberu dát zapojené štyri banky. Zamestnanci 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 2018 bol vytvorený jednotný štandard pre určenie zlyhania banky a pre ročné hodnotenie inštitúcií pôsobiacich v sektore finančného sprostredkovania. Zároveň prebehlo testovanie jednotnej metodológie pre ročné hodnotenie bánk v zdieľanej IT aplikácii, bolo usporiadaných niekoľko seminárov za účelom pravidelnej výmeny informácií ECB a národných regulátorov.

NBS v novele opatrenia o národných voľbách určila prah závažnosti pre kreditné záväzky po termíne splatnosti pre identifikáciu zlyhania pre menej významné banky tak, aby bol v plnom súlade s nariadením ECB v súvislosti s prahom pre posúdenie závažnosti kreditných záväzkov po termíne splatnosti pre identifikáciu zlyhania, ktoré sa bude uplatňovať voči významným bankám.

Vymedzenie prahu závažnosti kreditného záväzku po splatnosti pre identifikáciu zlyhania sa uplatňuje pri výpočte kapitálovej požiadavky na kreditné riziko v súvislosti so štandardizovaným prístupom, ako aj v súvislosti s prístupom interných ratingov. Absolútnu a relatívnu zložku prahu závažnosti kreditného záväzku po termíne splatnosti pre významné inštitúcie v uvedenej výške určila Európska centrálna banka v nariadení ECB. Vzhľadom na potrebu zachovania rovnakých podmienok („level playing field“), ako aj vzhľadom na prijateľnosť prahových hodnôt stanovených ECB na základe zohľadnenia aktuálnych podmienok na domácom finančnom trhu, NBS uplatnila rovnaké prahové hodnoty aj pre menej významné inštitúcie. Zlyhanie dlžníka sa predpokladá, ak je prekročená absolútna zložka prahu závažnosti, ako aj pomerná zložka prahu závažnosti.

## 9.2 Činnosť v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií

Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií (SRM) bol vytvorený nariadením o SRM, 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 o SRM, v spolupráci s Radou, Európskou komisiou a vnútroštátnymi orgánmi pre riešenie krízových situácií. Zriadenie SRB je súčasťou procesu harmonizácie v oblasti riešenia krízových situácií, ktorý sa riadi smernicou BRRD a jednotlivými ustanoveniami nariadenia o SRM.

SRB v spolupráci s vnútroštátnymi orgánmi pre riešenie krízových situácií zriadila výbory (*committees*), ktoré sa bližšie zaoberajú konkrétnou oblasťou riešenia krízových situácií z metodického hľadiska, a zároveň sú hlavným nástrojom spolupráce SRB a vnútroštátnych orgánov pre riešenie krízových situácií. Spolupráca v 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 IRTs sú uvedené v Prílohe č. 3.

### **9.3 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni**

Počas roka 2018 sa uskutočnili 4 rokovania 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.

Generálna rada ESRB na každom zasadaní hodnotila riziká pre stabilitu finančného systému EÚ, ktoré počas celého roka 2018 ostali zvýšené v dôsledku významných politických neistôt vo svete aj v rámci EÚ.

Na marcovom rokovaní Generálnej rady ESRB sa prediskutoval nepriaznivý scenár pre stresové testovanie poisťného sektora v EÚ v roku 2018, ktoré vykonáva EIOPA.

V apríli 2018 zverejnil ESRB dokument „Prehľad makroprudenciálnej politiky v EÚ v roku 2017“, ktorý uvádza prijaté opatrenia členských štátov, týkajúce sa makroprudenciálnej politiky, z ktorých väčšina bola zameraná na jej sprísnenie a týkala sa riešenia cyklických rizík.

ESRB prediskutoval a v septembri 2018 zverejnil tretí monitor pre tieňové bankovníctvo v EÚ, ktorý prezentuje celkový prehľad vývoja tieňového bankovníctva v EÚ. Hlavným cieľom dokumentu je identifikovať možné riziká pre finančnú stabilitu.

Generálna rada ESRB zvažila potrebu vytvorenia širšieho súboru makroprudenciálnych nástrojov pre poisťovníctvo. Po zavedení regulátorného režimu Solventnosť II totiž vznikli viaceré otázky ohľadne vzťahu Solventnosti II a makroprudenciálnej politiky. Z tohto dôvodu ESRB aj EIOPA vytvorili pracovné skupiny, ktoré mali preskúmať systémové riziko v poisťovníctve, dostupné makroprudenciálne nástroje v Solventnosti II a navrhnúť prípadné nové nástroje do budúcej revízie Solventnosti II. Správa k danej problematike bola zverejnená v novembri 2018.

V novembri 2018 zverejnil ESRB aj správu o rizikách a slabých miestach sektora komerčných nehnuteľností. Cieľom správy je hodnotenie 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.

Medzi ďalšie oblasti, prediskutované na rokovaní Generálnej rady ESRB, patrili napr. makroprudenciálne prístupy na zabránenie vzniku systémovo významných problémov so zlyhanými úvermi, monitorovanie vývoja na trhoch s derivátmi v EÚ, riziká pre finančnú stabilitu, ktoré by mohli vyplývať z kybernetických incidentov, ako aj kľúčové aspekty spoločného rámca na hodnotenie nastavenia alebo pozície makroprudenciálnej politiky.

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 2018 NBS ako člen EBA naďalej plnila jednotlivé úlohy vyplývajúce z rozhodnutí Rady EBA. NBS aktívne pracovala v rámci výborov a pracovných skupín EBA a predkladala pripomienky k dokumentom týkajúcim sa regulácie a fungovania finančného trhu v oblasti bankovníctva, ochrany spotrebiteľa, riešenia krízových situácií a v oblasti

AML/TF, ktoré vypracovala EBA. NBS spolupracovala s EBA na všetkých kompetenčných úrovniach od pracovných skupín až po najvyššie schvaľovacie stupne.

Spolupráca NBS s EBA pri tvorbe technických a regulačných predpisov vyplývajúcich z ustanovení platnej európskej legislatívy a súvisiacich predpisov na európskej úrovni pokračovala aj v roku 2018.

Podrobnejšie 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)

EIOPA počas roka 2018 pokračoval vo svojich stanovených cieľoch, a to zlepšovanie ochrany spotrebiteľov, zabezpečenie účinnej a konzistentnej regulácie, spolupráce medzi jednotlivými krajinami prostredníctvom ich dohľadacích orgánov a najmä prechod od regulácie k výkonu harmonizovaného dohľadu. V EIOPA je NBS zastúpená výkonnou riaditeľkou úseku regulácie a ochrany finančných spotrebiteľov.

Podrobnejšie 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 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. Poverení zamestnanci NBS - zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom - aktívne pracovali v jednotlivých stálych výboroch a pracovných skupinách ESMA. Za účelom koordinácie činností, 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, útvar dohľadu nad finančným trhom organizuje pravidelné koordinačné stretnutia zástupcov NBS v orgánoch a pracovných skupinách ESMA.

ESMA v roku 2018 pokračoval v napĺňaní dokumentu *ESMA Strategic Orientation 2016 - 2020*, ktorého hlavným cieľom je konvergencia dohľadov v rámci EÚ. Okrem toho sa ESMA intenzívne venoval otázkam spojeným s odchodom Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a Severného Írska z Európskej únie s cieľom minimalizovať dopady na európsky kapitálový trh.

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

V priebehu roka 2018 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 kolégiá dohľadov pôsobia v piatich európskych krajinách – Belgicko<sup>2</sup>, Rakúsko<sup>3</sup>, Taliansko<sup>4</sup>, Maďarsko<sup>5</sup> a Holandsko<sup>6</sup>.

NBS organizovala rokovanie spoločného dohľadového tímu ECB a rokovanie kolégia dohľadov bankovej skupiny ERSTE, ktorého sa zúčastnili zástupcovia ECB, EBA, zástupcovia orgánov dohľadu z Rakúska, Českej republiky, Maďarska, Chorvátska, Rumunska, Slovinska a Slovenska. V rámci programu sa v priestoroch banky uskutočnilo rokovanie spoločného dohľadového tímu so zástupcami Slovenskej sporiteľne, a. s.

V rámci dohľadu na mieste prebiehala spolupráca na spoločných dohľadoch na mieste v SR, ako v iných krajinách jednotného mechanizmu dohľadu (participácia zamestnancov útvaru dohľadu nad finančným trhom na medzinárodných dohľadoch na mieste).

ECB odporučila Slovenskú republiku, resp. NBS, ako zdroj informácií pre malajzijského regulátora v oblasti RBUZ, a to vzhľadom na to, že sa NBS nachádza vo finálnej fáze prípravy spustenia AnaCreditu. V roku 2018 sa uskutočnilo spoločné stretnutie zástupcov NBS a malajzijského dohľadu, na ktorom zástupcovia oboch strán prezentovali svoj systém RBUZ, resp. prístup k AnaCreditu.

Na zlepšenie medzinárodnej koordinácie a výmenu skúseností v metodologickej aj technickej oblasti pre projekty AnaCredit a RIAD zorganizovala NBS dve viacdenné rokovania so zástupcami ČNB.

V roku 2018 sa uskutočnilo aj prvé stretnutie so zástupcami Výboru expertov Rady Európy Moneyval, ktoré bolo zamerané na proces 5. kola hodnotenia Slovenskej republiky v oblasti AML/TF.

### 9.5.2 Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

V roku 2018 prebiehala intenzívna spolupráca medzi orgánmi dohľadu nielen na úrovni Európskej únie, ale aj v rámci ďalších medzinárodných inštitúcií a iniciatív. NBS viedla počas roka 2018 pracovnú skupinu na úrovni Medzinárodnej organizácie pre poisťovníctvo (IAIS), ktorá má za úlohu mapovať prepojenia medzi sektorom poisťovníctva a dôchodkovým sektorom. V rámci aktivít tejto skupiny zástupcovia NBS vystúpili na rôznych medzinárodných fórach vrátane OECD.

V septembri 2018 sa zamestnanci NBS zúčastnili dohľadu na mieste vo Viedni s rakúskym orgánom dohľadu (FMA), ktorého predmetom bol aplikačný proces čiastočného vnútorného modelu na tržové riziko.

V priebehu celého roka 2018 sa tiež uskutočnili pravidelné ročné stretnutia orgánov dohľadu (tzv. college of supervisors) nad cezhraničnými poisťovacími skupinami v EÚ. Predmetom stretnutí orgánov dohľadu boli predovšetkým otázky týkajúce sa hodnotenia rizík jednotlivých subjektov aj celej skupiny (risk assessment), hospodárske výsledky, plány

---

<sup>2</sup> KBC Bank NV (Československá obchodná banka, a. s.).

<sup>3</sup> Erste Group Bank (Slovenská sporiteľňa, a. s.), Raiffeisen ZentralBank Group (Tatra banka, a. s.), Wüstenrot (Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.).

<sup>4</sup> Intesa Sanpaolo Group (Všeobecná úverová banka, a. s.), UniCredit (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky).

<sup>5</sup> OTP BANK (OTP Banka Slovensko, a. s.).

<sup>6</sup> ING Bank N.V. (ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky).

poisťovní a činnosť orgánov dohľadu. Súčasťou týchto stretnutí bolo tiež stretnutie so skupinovými risk manažérmi a finančnými riaditeľmi.

### 9.5.3 Oblasť trhu cenných papierov a oblasť kolektívneho investovania

NBS v roku 2018 pokračovala v intenzívnej spolupráci predovšetkým s orgánmi dohľadu zo strednej a východnej Európy v oblasti koordinácie dohľadových činností a výmeny informácií týkajúcich sa aktivít na európskej regulačnej úrovni.

## 10 Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR

### 10.1 Spolupráca so sektorovými asociáciami

NBS aj v roku 2018 pokračovala v politike otvorenosti voči finančnému sektoru, čo sa opätovne odrazilo vo vysokom počte pracovných stretnutí so subjektmi finančného trhu, najmä so Slovenskou bankovou asociáciou (SBA), ktorých cieľom bolo riešiť prípadné prekážky vo finančnom sektore. Zásadnými oblasťami, v ktorých sa NBS koordinovala s SBA, boli v roku 2018 oblasť Stáleho rozhodcovského súdu, oblasť predschválených úverov, oblasť registra krytých dlhopisov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov, oblasť platobných služieb, národných volieb, vykazovania, registra bankových úverov a záruk a množstvo ďalších súvisiacich tém.

NBS v roku 2018 intenzívne spolupracovala s SBA na príprave zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií, a to najmä v oblasti zrušenia povinnosti zriadiť Stály rozhodcovský súd SBA, čo prispelo k celkovej efektívnosti tohto systému. Podnet na túto zmenu vzišiel práve od SBA, a to najmä z toho dôvodu, že novela zákona o rozhodcovskom konaní zredukovala počet rozhodcovských súdov z takmer 200 na 8. Uvedená skutočnosť mala negatívny dopad na hospodársky výsledok Stáleho rozhodcovského súdu SBA za posledné roky. Legislatívne zmeny v tejto oblasti boli pripravené v spolupráci s Ministerstvom financií SR a ďalšími dotknutými ministerstvami, a v tejto súvislosti bolo potrebné novelizovať viacero zákonov, najmä zákon o platobných službách, zákon o bankách, zákon o rozhodcovskom konaní, zákon o spotrebiteľskom rozhodcovskom konaní a zákon o alternatívnom riešení sporov.

V priebehu roka 2018, v rámci procesu prijímania podzákonných právnych predpisov ako aj výkladu ustanovení novej právnej úpravy v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, NBS v záujme transparentnosti, ako aj zvyšovania kvality aplikácie právnych noriem do praxe úzko spolupracovala s jednotlivými sektorovými asociáciami (SLASPO, SBA, AFISP, SASP, AOCP atď.). So Slovenskou asociáciou poisťovní (SLASPO) boli prostredníctvom bilaterálnych stretnutí diskutované viaceré témy v rámci nového regulačného režimu smernice o distribúcii poistenia s dopadom na poisťovne. S asociáciami zastrešujúcimi finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov (AFISP, SASP) boli na osobitných stretnutiach na pôde NBS prerokované témy v oblasti príspevkov dohliadaných subjektov, ako aj správ pre orgán dohľadu.

V oblasti trhu cenných papierov v rámci spolupráce s Asociáciou obchodníkov s cennými papiermi (AOCP) zástupcovia NBS v priebehu roka 2018 konzultovali navrhované otázky a odpovede zo strany AOCP, ktoré sa týkali interpretácie povinností vyplývajúcich z implementácie smernice MiFID II.

V oblasti kolektívneho investovania sa v roku 2018 začali diskusie so zástupcami Slovenskej asociácie správcovských spoločností (SASS) týkajúce sa regulácie verejných špeciálnych fondov nehnuteľností. Koncom roka bolo zorganizované prvé stretnutie zástupcov NBS a SASS, pričom cieľom diskusií je vyhodnotiť súčasný stav regulácie, jej aplikáciu v praxi a zároveň navrhnúť zefektívnenie regulácie v predmetnej oblasti, či už prijatím spoločných stanovísk a postupov, alebo prípadných návrhov na zmenu legislatívy.

## *10.2 Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR*

NBS v roku 2018 pokračovala v spolupráci 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 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 s cieľom vytvorenia efektívnych stratégií a opatrení, a stanovenie dostupných prostriedkov v čo možno najúčinnejšej miere s cieľom 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 rámci procesu 5. kola hodnotenia Slovenskej republiky v oblasti AML/TF sa v roku 2018 uskutočnilo aj prvé stretnutie so zástupcami Výboru expertov Rady Európy Moneyval. Správa o národnom hodnotení rizika bola zverejnená na webovom sídle Finančnej spravodajskej jednotky a akčný plán bol pripravený na predloženie na rokovanie vlády SR.

Ďalšou výraznou oblasťou spolupráce s ministerstvami bola v roku 2018 oblasť inovácií a technického pokroku v oblasti finančných služieb (FINTECH). NBS zaznamenávala aj v roku 2018 čoraz silnejší nástup v oblasti FINTECH a evidovala dynamický nárast záujmu o túto oblasť na strane subjektov podnikajúcich na finančnom trhu. Rovnako sa zintenzívnili aj diskusie na strane Ministerstva financií SR a NBS o podmienkach podnikania v tejto oblasti, možnej regulácii a prístupe k oblasti FINTECH do budúcnosti.

V tejto súvislosti Ministerstvo financií SR zriadilo vo februári 2018 Centrum pre finančné inovácie. Účelom tohto centra, na práci ktorého sa zástupcovia NBS intenzívne podieľali, bolo vytvoriť pre relevantné štátne orgány, subjekty pôsobiace na trhu a záujmové združenia platformu umožňujúcu pravidelnú výmenu informácií a skúseností ohľadom finančných inovácií. Činnosť centra je koordinovaná prostredníctvom stretnutí zástupcov členov platformy na dvoch úrovniach, a to vyššej, ktorá sa zameriava najmä na diskusiu o rámcových otázkach, a nižšej, ktorej účelom je diskusia o konkrétnych aspektoch finančných inovácií a možných prístupoch najmä k ich regulácii, resp. výkonu dohľadu.

Zásadnými navrhovanými opatreniami na podporu inovácií na finančnom trhu sú vznik tzv. inovačného centra (bežne sa používa aj označenie inovačný hub), ktoré by malo predstavovať platformu pre komunikáciu podnikateľských subjektov s orgánom dohľadu s cieľom konzultácií aplikácie legislatívy finančného trhu na nimi zamýšľané aktivity, ďalej zriadenie regulátorneho testovacieho režimu, tzv. sandboxu, pri ktorom by išlo o osobitný režim pôsobenia na trhu pod dohľadom NBS, ktorý by mohli využívať najmä záujemcovia o spustenie podnikateľských modelov využívajúcich finančné inovácie. Ďalšími opatreniami sú aktivity v oblasti crowdfundingu ako formy alternatívneho financovania projektov jednotlivcov a spoločností, a napokon aktivity v oblasti initial coin offerings (ICOs), pri ktorom ide o vytvorenie elektronických mincí, resp. tokenov a ich následnú ponuku a predaj verejnosti výmenou za zákonné, resp. virtuálne meny.

Počas roka 2018 prebiehala intenzívna spolupráca s ústrednými orgánmi štátnej správy, najmä s Ministerstvom financií SR, v súvislosti s aplikáciou nového režimu pre distribúciu

finančných produktov do praxe, a s tým súvisiacou potrebou novelizácie viacerých zákonov finančného trhu, ako aj pri príprave podzákonných právnych noriem v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva. NBS aj naďalej pokračovala v intenzívnej diskusii s MF SR ohľadom daňového a odvodového zaťaženia dohliadaných subjektov v sektore poistenia a zaistenia, pričom upozornila na potenciálne problémy so zavedením novej dane z poistenia. NBS sa zúčastňovala prác vo viacerých medzirezortných skupinách v súvislosti s riešením celospoločenských problémov s presahom na sektor poistenia a zaistenia (napr. Občiansky zákonník, 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 počas roku 2018 spolupracovala s Ministerstvom financií SR pri negotáciách legislatívnych návrhov spojených s revíziou Európskeho systému finančného dohľadu. Ide o návrhy, ktoré boli Európskou komisiou zverejnené ešte v roku 2017 a rokovania o nich prebiehajú na úrovni Rady EÚ naďalej. Počas roka 2018 došlo v návrhoch k zmenám, ktorými sa navrhuje posilnenie právomocí Európskeho systému finančného dohľadu, a najmä Európskeho orgánu pre bankovníctvo, v oblasti prania špinavých peňazí a financovania terorizmu. Zvyšné časti návrhov, najmä zamerané na systém správy a riadenia samotných európskych orgánov dohľadu a integráciu finančného dohľadu pod jednotlivé časti Európskeho systému finančného dohľadu, zatiaľ nenašli na rokovaníach Rady EÚ dostatočnú podporu, avšak napriek tomu kontinuálne prebiehala intenzívna diskusia na technickej úrovni, do ktorej sa NBS aktívne zapájala.

V oblasti dôchodkového sporenia NBS spolupracovala s MPSVaR SR na príprave nového nariadenia k Paneurópskemu osobnému dôchodkovému produktu (PEPP). Pri tejto činnosti prostredníctvom svojich stanovísk k príslušným podkladom a materiálom poskytovala základ na vyjednávaciu pozíciu SR v danom procese.

Spolupráca NBS s Ministerstvom školstva, vedy, výskumu a športu SR pokračovala podieľaním sa na úlohách vyplývajúcich z pracovných stretnutí Medzirezortnej expertnej skupiny pre finančnú gramotnosť. NBS ponúkla podporu vo vzdelávaní vo forme vzdelávania lektorov finančnej gramotnosti formou „tréningu trénerov“.

## **11 Iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom**

### *11.1 Informačné systémy útvaru dohľadu nad finančným trhom*

V roku 2018 NBS v rámci útvaru dohľadu nad finančným trhom dokončila tretiu verziu informačného systému Register bankových úverov a záruk (RBUZ verzia 3). Ide o rozšírenie doterajšieho IS RBUZ 2 tak, aby plnil požiadavky nariadenia o zbere podrobných údajov o úveroch a kreditnom riziku (projekt AnaCredit). IS RBUZ 3 pozostáva z dvoch hlavných modulov:

- Modul na zber referenčných údajov protistrán slúži na zber údajov od komerčných bánk, ale aj z externých referenčných registrov, ako sú napr. Register a identifikátor právnických osôb (RPO), Register organizácií, Register účtovných závierok a medzinárodný register gleif.org. Zabezpečuje výmenu údajov so systémom ECB RIAD. Modul bol uvedený do produkčnej prevádzky v marci 2018.
- Modul na zber údajov o úveroch a kreditnom riziku bol sprístupnený na testovanie bánk začiatkom mája 2018. Akceptačné testovanie prebiehalo v dvoch fázach, ktoré trvalo do konca septembra, kedy bol modul uvedený do produkčnej prevádzky. Počas posledného

štvrt'roka 2018 prebiehala paralelná prevádzka systémov IS RBUZ 3 a IS RBUZ 2, počas ktorej zasielalo 25 bánk údaje do oboch systémov.

NBS začala vykazovať údaje do ECB systému AnaCredit v riadnom termíne, prvé údaje boli úspešne zaslané k referenčnému dátumu 30. 9. 2018.

Implementácia tak komplexného systému vyžadovala úzku spoluprácu NBS a bánk, či už formou workshopov alebo online metodologickej podpory.

V súvislosti s novelizáciou zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve boli vytvorené nové moduly IS REGISTRE na evidenciu poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania (OFV) a evidenciu osôb, ktoré absolvovali OFV a vykonali odbornú skúšku. Tieto registre boli sprístupnené verejnosti na adrese registre.nbs.sk.

Vytvorený bol jednotný prihlasovací portál do IS dohľadu, na ktorý boli napojené IS RBUZ 3 a IS REGISTRE.

Prevádzkované a pravidelne aktualizované boli tiež systémy:

- 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 2018 spolu s NBS 2197 termínov odborných skúšok. V rámci prípravy na tieto skúšky boli cvičné testy na webovom sídle NBS využité takmer 320 000 krát
- modul SUBJEKTY (databáza dohliadaných subjektov finančného trhu na webovom sídle NBS) bol v súvislosti s legislatívnymi zmenami a nadobudnutím účinnosti smernice PSD 2 rozšírený o strojovo čitateľné zoznamy inštitúcií spadajúcich pod túto smernicu.

## 11.2 Organizačné aktivity

Dňa 1. júna 2018 sa v NBS konalo stretnutie so zástupcami finančných inštitúcií k Správe o finančnej stabilite k máju 2018. Prezentačné stretnutie spojené s diskusiou pre predstaviteľov finančného trhu sa organizuje na pravidelnej polročnej báze. Účastníci stretnutia boli informovaní o najvýraznejších trendoch a rizikách v slovenskom finančnom sektore ako aj o možných prístupoch NBS k rozpúšťaniu proticyklického kapitálového vankúša.

Predsedička Rady pre dohľad jednotného mechanizmu dohľadu p. Danièle Nouy navštívila v dňoch 22. - 23. augusta 2018 NBS, národnú autoritu pre bankový dohľad. Hlavným cieľom oficiálnej návštevy bolo upevnenie vzájomných vzťahov, komunikácia aktuálnych tém a priorít súvisiacich s bankovým trhom. Počas dvoch dní sa postupne pani predsedníčka stretla najprv so zástupcami úseku obozretného dohľadu, s ktorými prerokovala témy z oblasti makroprudenciálneho a mikroprudenciálneho dohľadu a regulácie, následne sa



druhý deň uskutočnilo stretnutie so zástupcami bánk pôsobiacich na slovenskom bankovom trhu a Slovenskou bankovou asociáciou. V rámci uvedeného stretnutia prebehla diskusia k súčasným témam, ako napríklad zmeny v bankovej regulácii, projekt TRIM (cieľové hodnotenie interných modelov), NPL (problémové aktíva), brexit, a kybernetické riziko.

NBS v dňoch 11. – 12. októbra 2018 organizovala už štvrtý ročník Stredoeurópskeho seminára dôchodkového systému určeného pre zástupcov orgánov dohľadu nad dôchodkovým sporením z krajín strednej a východnej Európy. Na tejto udalosti sa zúčastnili zástupcovia z Českej republiky, Lotyšska, Slovinska, Poľska, Rumunska, Maďarska, Chorvátska a Rakúska. Účastníci mali možnosť predstaviť a oboznámiť sa s aktuálnymi zmenami v oblasti starobného dôchodkového systému, skúsenosťami z oblasti dohľadu a informáciami o prípadných budúcich výzvach, napríklad v oblasti pripravovaného Paneurópskeho osobného dôchodkového produktu.

Inštitúcie finančného sektora svojím správaním významne ovplyvňujú stabilitu finančného sektora. Z daného dôvodu sa dňa 30. novembra 2018 konalo pre predstaviteľov finančného sektora ďalšie prezentačné stretnutie spojené s diskusiou, a to k Správe o finančnej stabilite k novembru 2018. 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 makroprudenciálnej politiky v podmienkach SR.

V dňoch 5. - 7. decembra 2018 sa vo VÚZ Bystrina vo Vysokých Tatrách uskutočnil v poradí už 13. ročník medzinárodného seminára, ktorý bol zameraný na finančnú stabilitu a makroprudenciálnu politiku. Medzi prezentované témy seminára patrili rámec na posúdenie účinnosti opatrení, ktoré stanovujú podmienky poskytovania úverov, výskum v oblasti regulácie rizikového kapitálu, odhad krátkodobých a dlhodobých účinkov kapitálových požiadaviek, identifikovanie bánk s významným negatívnym vplyvom na finančnú stabilitu a stresové testovanie očakávaných strát z úverov podľa IFRS 9. Seminára sa zúčastnili predstavitelia centrálnych bánk Českej republiky, Maďarska, Rakúska, Slovenska a Európskej centrálnej banky.

NBS 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 2018 vyhlásené 2 termíny pre odbornú skúšku s certifikátom, počas ktorých boli úspešne preskúšaní 3 uchádzači. Termíny odborných skúšok sú dostupné na webovom sídle NBS<sup>7</sup>.

### 11.3 Vzdelávacie aktivity

V rámci vzdelávania zamestnancov NBS sa v septembri 2018 v kongresovej miestnosti NBS uskutočnila prezentácia, týkajúca sa ochrany informácií získaných pri výkone dohľadu, ktorej cieľom bolo oboznámenie účastníkov o problematike ochrany informácií získaných pri výkone dohľadu, najmä z pohľadu prístupu k uplatňovaniu ochrany údajov chránených bankovým tajomstvom, vrátane ochrany osobných údajov a ochrany osobnostných práv pri výkone dohľadu.

V rámci vzdelávania odbornej verejnosti sa uskutočnili viaceré prednášky v rámci workshopov alebo odborných konferencií na témy: Propagácia úverových produktov v bankovom sektore – skúsenosti z praxe, Posudzovanie neprijateľných zmluvných

---

<sup>7</sup> <http://regfap.nbs.sk/skusky/terminy>

podmienok a nekalých obchodných praktík v spotrebiteľských vzťahoch a Informačné povinnosti pri zmene zmluvy.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pokračoval v rámci vzdelávacích aktivít vzdelávacími modulmi pre žiakov a študentov, ktoré sú zamerané najmä na spravovanie osobných financií a orientáciu na finančnom trhu v SR. Moduly vychádzajú z Národného štandardu finančnej gramotnosti, verzia 1.2., so zameraním sa na informácie z praxe. Uskutočnilo sa celkovo 39 prednášok pre základné a stredné školy, v rámci ktorých NBS navštívilo 1180 žiakov. Počas školských prázdnin sa NBS zapojila do projektu Detskej univerzity dvoma prednáškami pre 60 detí.

Za účelom zvyšovania finančnej gramotnosti spotrebiteľov sa uverejnili na webovom sídle NBS upozornenia, ako napr. „Čo je pyramídový podvod, lietadlo alebo Ponziho schéma?“. Tiež bola pripravená finančná príručka pre seniorov „Všetko, čo by ste mali vedieť o peniazoch“.

NBS si uvedomuje, že jednou z dôležitých úloh centrálnych bánk je podporovať finančnú gramotnosť širokej verejnosti tak, aby ľudia lepšie rozumeli osobným financiám a vedeli sa orientovať na finančnom trhu. Z tohto dôvodu v roku 2018 Banková rada NBS schválila vytvorenie Výboru pre finančnú gramotnosť, ktorý v ďalšom období pripraví návrh stratégie NBS pre podporu finančnej gramotnosti verejnosti.

Rovnako ako po minulé roky, aj v priebehu roka 2018 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 novej právnej úpravy na distribúciu finančných produktov, osobitne v oblasti investičných produktov na poistení, nový systém výkazníctva finančných sprostredkovateľov, ako aj skúsenosti s výkonom dohľadu a odporúčania pre korektnú aplikáciu právnych noriem do praxe.

## **12 Riešenie krízových situácií**

### *12.1 Rada pre riešenie krízových situácií*

Rada pre riešenie krízových situácií sa v roku 2018 zaoberala príspevkami do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií, keď rozhodla o vydaní individuálnych rozhodnutí, a o výbere týchto príspevkov od jednotlivých bánk, schválila návrh účtovnej závierky Národného fondu pre riešenie krízových situácií za rok 2017, zaoberala sa návrhmi zjednodušených plánov riešenia krízových situácií a kritériami aplikácie zjednodušených povinností pri vypracovávaní rezolučných plánov, prerokovala stav vývoja rezolučných plánov a súvisiacich metódik v roku 2018 a prerokovala zmeny legislatívy týkajúce sa riešenia krízových situácií.

### *12.2 Rámec riešenia krízových situácií a z neho vyplývajúce povinnosti*

V roku 2018 zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom pracovali na príprave plánov riešenia krízovej situácie okrem bánk v priamej kompetencii SRB (podrobnejšie informácie sú uvedené v Prílohe č. 3) aj bánk v priamej kompetencii Rady pre riešenie krízových situácií, ako aj bánk, ktorých materské spoločnosti sídlia v krajinách EÚ mimo eurozóny. Výrazný pokrok sa podaril dosiahnuť v rezolučnom pláne skupiny, kde príslušným orgánom na úrovni skupiny je Česká národná banka.

Okrem plánovacích aktivít sa príslušní zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom venovali aj legislatívnej činnosti. Koncom roka 2018 schválila Národná rada SR zákon č. 373/2018 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií (novela zákona). Novela zákona nadobudla účinnosť 1. januára 2019, s výnimkou niektorých bodov, ktoré nadobudnú účinnosť 21. júla 2019. V rámci novely zákona bolo novelizovaných viacero zákonov a zmeny sa tak nedotýkajú iba riešenia krízových situácií, ale aj mnohých iných oblastí. K najdôležitejším zmenám, ktoré novela zákona priniesla v oblasti riešenia krízových situácií (a konkurzu) patrili:

- transpozícia smernice č. 2017/2399, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o postavenie nezabezpečených dlhových nástrojov v hierarchii konkurzného konania, ktorou sa do slovenského právneho poriadku zaviedla nová trieda pohľadávok v konkurze bánk - nezabezpečené pohľadávky s nižšou prioritou (senior non-preferred),
- zavedenie novej triedy pohľadávok v konkurze bánk – pohľadávky z cenných papierov, ktoré majú vlastnosti nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 (nástroje AT1),
- zedefinovanie pojmu podriadený dlh na účely riešenia krízových situácií - podriadeným dlhom sa rozumejú nielen záväzky spojené so záväzkom podriadenosti podľa Obchodného zákonníka, ale aj záväzky, ktoré sa v konkurze uspokojujú rovnako ako podriadená pohľadávka (zmluvné pokuty a spriaznené pohľadávky),
- zjednodušenie a urýchlenie časového priebehu realizácie odpisu a konverzie kapitálových nástrojov ako aj opatrenia kapitalizácie.

### *12.3 Diskusia o rozširovaní rámca pre riešenie krízových situácií*

Útvar dohľadu nad finančným trhom aj v roku 2018 sledoval problematiku riešenia krízových situácií iných finančných spoločností než úverových inštitúcií a investičných spoločností. V roku 2018 sa diskutovalo predovšetkým o riešení krízových situácií poisťovní. V lete 2018 zverejnil EIOPA materiál k možným zdrojom financovania rezolúcie poisťovní a zaistovní,<sup>8</sup> ktorým nadviazal na svoje stanovisko, týkajúce sa harmonizácie ozdravného a rezolučného rámca pre poisťovne a zaistovne.<sup>9</sup> K predmetnému materiálu sa počas jeho prípravy útvar dohľadu nad finančným trhom priebežne vyjadroval. EIOPA rozlišuje tri základné zdroje financovania rezolúcie poisťovní a zaistovní: aktíva a pasíva samotnej poisťovne/ zaistovne, rezolučný fond a garančné schémy.

Na to, aby náklady financovania riešenia krízovej situácie znášali veritelia samotnej inštitúcie, resp. poistení, musí mať príslušný rezolučný orgán právo reštrukturalizovať záväzky poisťovne. V niektorých členských štátoch EÚ príslušné rezolučné orgány túto možnosť už v súčasnosti majú. EIOPA vo svojom stanovisku z roku 2017 odporučal, aby v rámci minimálnej harmonizácie rezolučných právomocí v rámci EÚ bola táto právomoc zavedená vo všetkých členských štátoch. Rezolučné fondy nie sú v oblasti poisťovníctva rozšírené, keďže ich momentálne majú iba dva členské štáty EÚ. Jedným z dôvodov malého počtu rezolučných fondov je existencia garančných schém, ktoré sú zriadené vo väčšine členských štátov. Hoci primárnou úlohou garančných schém je kompenzácia poistených v prípade konkurzu poisťovne, v mnohých členských štátoch môžu byť prostriedky

---

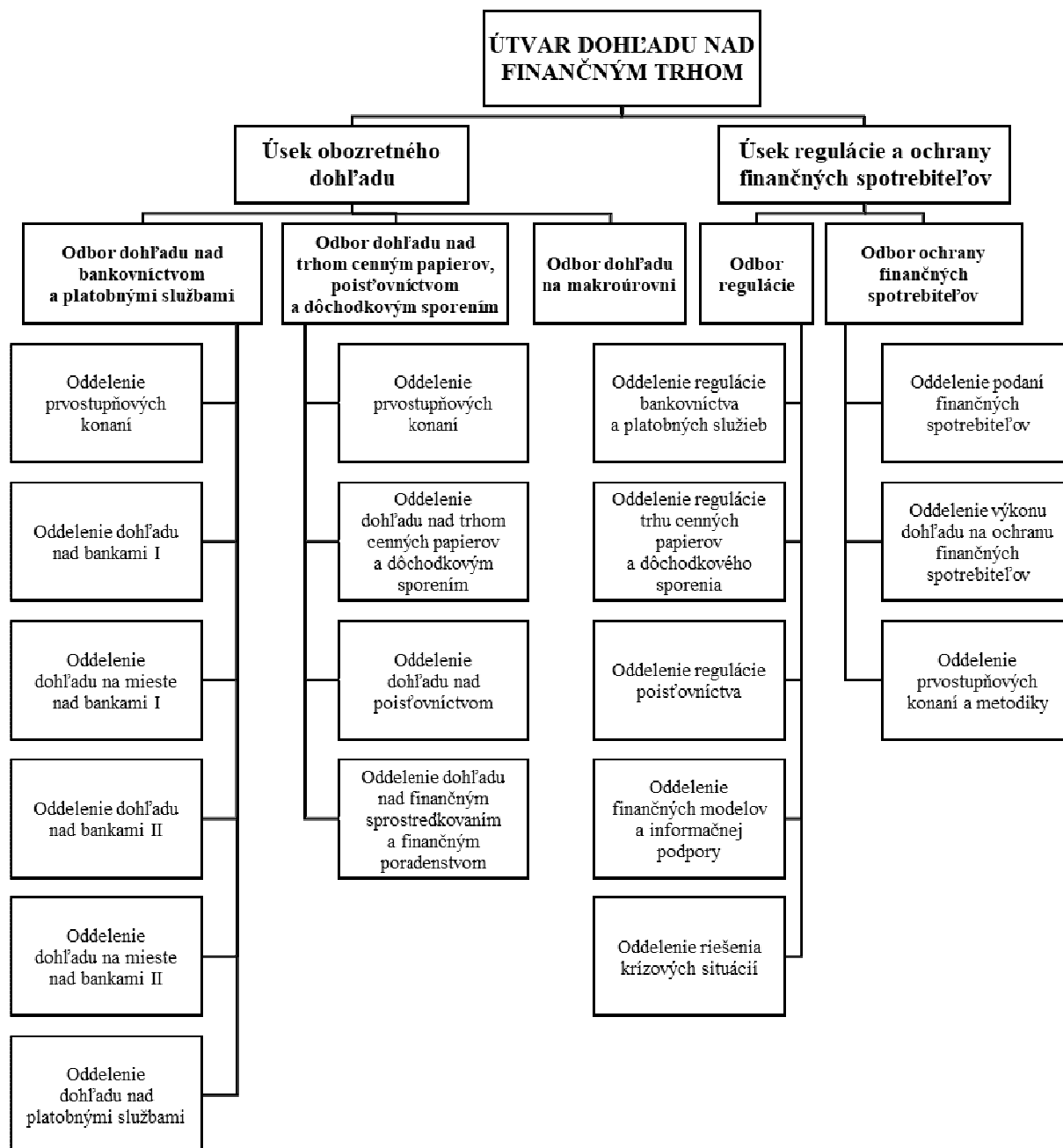
<sup>8</sup> Discussion Paper on resolution funding and national insurance guarantee schemes, júl 2018. Dostupné z: [https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA-CP-18-003\\_Discussion\\_paper\\_on\\_resolution\\_funding%20and.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA-CP-18-003_Discussion_paper_on_resolution_funding%20and.pdf)

<sup>9</sup> 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. Dostupné z: [https://eiopa.europa.eu/Publications/Opinions/EIOPA-BoS-17-148\\_Opinion\\_on\\_recovery\\_and\\_resolution\\_for\\_%28re%29insurers.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Opinions/EIOPA-BoS-17-148_Opinion_on_recovery_and_resolution_for_%28re%29insurers.pdf)

z garančného fondu použité aj na rezolučné účely. Súčasná právna úprava garančných schém v oblasti poisťovníctva nie je v rámci EÚ harmonizovaná. EIOPA sa aj v tejto oblasti prikláňa k minimálnej harmonizácii v rámci EÚ. Vzhľadom na rozdielne názory na predmetné témy medzi jednotlivými členskými štátmi sú diskusie ešte veľmi ďaleko od legislatívneho návrhu, ktorý by zabezpečil minimálnu harmonizáciu v rámci EÚ. Zriadenie rezolučného rámca a garančnej schémy tak naďalej zostáva na členských štátoch. Aktivity EIOPA v oblasti riešenia krízových situácií a garančných schém pre oblasť poisťovníctva však môžu byť inšpiráciou pre diskusie na národnej úrovni.

## **13 PRÍLOHY**

Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2018



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 2018

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
    - Instruments Working Group
      - IWG drafting team on information-sharing on branches for macroprudential purposes
    - 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 makroprudenciálnej politiky.

## 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 Analysis tools*
    - *SG on Crisis Preparedness*
    - *SG on On-going Supervision (SGOS)*
    - *SG on Vulnerabilities*
    - *Task Force on NPL management*
    - *Taskforce on Pillar 2 Guidance (TFP2G)*
    - *Taskforce on Resolution Colleges and Notifications (TFRCo)*
    - *TF on IT risk supervision (TFIT)*
  - 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 ECAIs and Supervisory Disclosure*
    - *SG on Supervisory Disclosure*
  - Resolution Committee
    - *PT on MREL report*
    - *SG on Crisis Management*
    - *SG on Resolution Planning Preparedness (SGRPP)*
    - *SG on Resolution Execution (SGRE)*
    - *TF on Deposit Guarantee Schemes (TFDGS)*
  - 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 Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) a jeho pracovníci pôsobili ako zástupcovia Slovenskej republiky, resp. NBS, vo výboroch EBA, napr. *EBA Review Panel* (Hodnotiaci výbor EBA), vo výbore *Standing Committee on Accounting, Reporting and Auditing (SCARA)* a vo výbore *Standing Committee on Regulation and Policy (SCRePol)*. Pokiaľ ide o pracovné skupiny, aj v roku 2018 bolo možné pokrývať iba vybrané skupiny podľa významnosti vplyvu na slovenský bankový sektor, resp. na úverové inštitúcie.

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. Nosnými témami v roku 2018 boli monitorovanie spolupráce v rámci kolégií dohľadov, zmeny v usmerneniach (guidelines) pre proces ročného hodnotenia bánk (SREP – Supervisory Review and Evaluation Process) a pre stresové testovanie, diskusie ohľadom dohľadu nad AML, FINTECH a kybernetickým rizikom a zavádzanie reportingu všetkých EÚ bánk pre EBA. Výbor monitoruje vývoj ekonomických ukazovateľov bankových sektorov jednotlivých krajín, analyzuje trendy a sleduje pokrok v oblasti prípravy ozdravných plánov bánk.

V rámci SCRePol podskupiny pre vlastné zdroje (*SG of Own Funds*) sa zástupcovia NBS podieľali na vypracovaní usmernení ohľadne definície zložiek vlastných zdrojov a kritérií ich prípustnosti pre rôzne triedy vlastných zdrojov a na monitorovaní vydávania hybridných kapitálových nástrojov.

Činnosť SCRePol podskupiny pre likviditu (*SG on Liquidity*) sa koncentrovala na otázky súvisiace s likviditou, ktoré vyplývajú z nariadenia CRR, a to najmä v oblasti záväzných technických štandardov a správ. Podskupina naďalej pracovala na vypracovaní technických štandardov pre jednotné formáty reportovania, meny s obmedzenou dostupnosťou likvidných aktív a dodatočného toku vyplývajúceho z potreby zabezpečenia v dôsledku rôznych trhových scenárov. V podskupine bola pripravená aj správa o ekonomickom vplyve regulácie rizika likvidity a správa o možných kritériách definície vysoko kvalitných likvidných aktív.

V podskupine SCRePol pre sekuritizáciu a kryté dlhopisy (*SG on Securitisation and Covered Bonds*) sa zástupcovia NBS zúčastňovali na vypracovaní radu technických štandardov, stanovísk, usmernení a správ, napríklad technických štandardov o sekuritizačných pravidlách uchovávaní, povinnej starostlivosti a požiadaviek zverejňovania, technických štandardov o blízkyh zhodách medzi hodnotou krytých dlhopisov a aktív, a usmernení o presune významného rizika pre sekuritizačné transakcie. V tejto podskupine bola pripravená aj správa o zaobchádzaní s krytými dlhopismi, správa o kvalifikovanej sekuritizácii a správa o syntetickej sekuritizácii.

V roku 2018 sa uskutočnilo celkovo päť stretnutí *Resolution Committee (ResCo)* a jeden telekonferenčný hovor 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 konkrétnych prípadov zlyhania bánk,

- prerokovanie reportov týkajúcich sa rôznych oblastí súvisiacich s riešením krízových situácií, ako napr. uplatňovanie zjednodušených povinností, oceňovanie v rezolúcii, MREL, systémy ochrany vkladov, monitoring práce Rady pre finančnú stabilitu (FSB) a vplyv brexitu na riešenie krízových situácií,
- vytvorenie nových pracovných skupín (SGRE, SGRPP a TFDGS).

V roku 2018 sa uskutočnilo prvé stretnutie skupiny *SG on Resolution Execution (SGRE)* aj za účasti zástupcu útvaru dohľadu nad finančným trhom. Na tomto stretnutí sa dohodol podrobnejší postup pre prácu skupiny. V rámci SGRE sa diskutuje o prístupe jednotlivých rezolučných orgánov k viacerým témam, ktoré sú dôležité pre riešenie krízových situácií. Ide predovšetkým o prístup k opatreniu kapitalizácie v súvislosti s povinnosťami vyplývajúcimi z právnych predpisov upravujúcich burzu cenných papierov, potrebnými posúdeniami zo strany príslušných orgánov dohľadu a odpisom a konverziou podmienených záväzkov.

V rámci výboru *Standing Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (SCConFin)* boli nosnými témami v roku 2018 riešenie sťažností, postup odmeňovania v súvislosti s predajom a poskytovaním produktov a služieb retailového bankovníctva, virtuálne meny a finančné vzdelávanie.

## European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)

### Organizačná štruktúra EIOPA:

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board (Riadiaca rada)
- Chair (predseda) – Gabriel Bernardino
- Executive Director (výkonný riaditeľ – riadi orgán dovnútra) – Fausto Parente
- Stakeholder Groups (skupiny zúčastnených osôb v poisťnej a dôchodkovej oblasti)
  - Insurance and Reinsurance Stakeholder Group
- Occupational Pensions Stakeholder Group Review Panel (pracovná skupina vykonáva dohľad nad rovnocennými stranami, kedy sa členské krajiny EIOPA kontrolujú navzájom v určitých oblastiach za účelom konvergenencie dohľadu)
- Mediation Panel (Výbor pre riešenie sporov)
- Steering Committee (Riadiace výbory)
  - Policy Steering Committee
  - Supervisory Steering Committee
  - Risk and Financial Stability Steering Committee (RFSC)
  - Committee on Consumer Protection and Financial Innovation
  - IT & Data Committee
- 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 Macroprudential Policy Development Project Group
- **Peer Review**

NBS sa aj počas roka 2018 aktívne podieľala na činnosti EIOPA prostredníctvom diskusií, pripomienkovania dokumentov, zasielania podkladov pre rôzne zisťovania, spracovávanía dotazov a vyžiadaní od dohliadaných subjektov a tiež vystúpení v rámci Rady orgánov dohľadu (*Board of Supervisors*), Výboru pre riziká a finančnú stabilitu (*Risk and Financial Stability Steering Committee, RFSC*), Výboru pre ochranu spotrebiteľa a finančné inovácie (*Committee on Consumer Protection and Financial Innovation, CCPFI*), Výboru pre informačné technológie a dáta (*Information and Technology Data Committee, ITDC*) a expertných skupín pre jednotlivé oblasti regulácie a dohľadu (*Expert Networks*).

V rámci výboru *RFSC* bolo v roku 2018 uskutočnené záťažové testovanie poisťovní, avšak tento raz EIOPA zvolil odlišný prístup a údaje o dopade stresových scenárov boli zozbierané priamo od materských spoločností a nie od individuálnych subjektov, ako to zvyklo byť v minulosti. V rámci výboru sa tiež riešili otázky finančnej stability a vývoj rizikových indikátorov informujúcich o stave finančného trhu a pripravoval sa podklad do správy o finančnej stabilite.

V roku 2018 bola naďalej pozornosť *CCPFI* venovaná smernici o distribúcii poistenia a súvisiacim normám, ktorými sú delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/2358 o požiadavkách na poisťovne a distribútorov poistenia týkajúce sa dohľadu nad produktmi a ich správy a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/2359 o informačných požiadavkách a pravidlách výkonu činností uplatniteľných na distribúciu investičných produktov založených na poistení. Útvár dohľadu nad finančným trhom sa počas celého roka aktívne zapájal do práce pracovnej skupiny a poskytoval potrebné údaje a podklady. Pracovná skupina sa podieľala na príprave materiálu upravujúceho postupy a vzory pre predkladanie informácií o administratívnych sankciách a ďalších opatreniach poskytovaných pre EIOPA. Venovala sa tiež práci na rámcovom dokumente o rizikách a nastavení ich parametrov počas životného cyklu poistných produktov a začala diskusiu o rozšírení príručky pre dohľad o oblasť sprostredkovania. Počas celého roka boli v skupine diskutované otázky súvisiace s novou európskou legislatívou, ktoré orgánu EIOPA priebežne adresovali zástupcovia finančného trhu aj orgánov dohľadu so žiadosťou o výklad a usmernenie pri aplikačných problémoch. V rámci ochrany finančných spotrebiteľov sa v roku 2018 zbierali podklady od zástupcov poistného trhu zo všetkých členských štátov k revízií cestovného poistenia. V nadväznosti na smernicu o distribúcii poistenia sa pripravovala revízia Luxemburského protokolu, ktorý bol v októbri 2018 podpísaný zástupcami orgánov dohľadu členských štátov a začal sa uplatňovať. So smernicou o distribúcii poistenia súvisela aj príprava správy o pravidlách všeobecného prospechu v jednotlivých členských krajinách. Ku každoročným aktivitám patrila príprava v poradí už siedmej správy, ktorá sa zameriava na aktuálne trendy a ich dopady na finančných spotrebiteľov.

Jednou z hlavných tém Európskej komisie sa stali udržateľné financie a s nimi súvisiace riziká a faktory. Pracovná skupina sa venovala konzultačnému materiálu k tejto oblasti, vypracovanému koncom roka 2018.

V súvislosti s uplatňovaním nariadenia PRIIP bola činnosť skupiny prioritne zameraná na otázky monitorovania trhu, definovanie varovných signálov na trhu v súvislosti s poskytovanými finančnými službami a prípadné využitie intervenčných právomocí.

Členské krajiny sa v rámci pracovnej skupiny podieľali na príprave dokumentu k nastaveniu obsahu a procesnej časti návštev vybraných krajín zástupcami EIOPA, ktoré začali v roku 2018 a budú pokračovať aj v nadchádzajúcom roku.

Výbor *ITDC* opäť pripravoval novú taxonómiu pre vykazovanie poisťovní a po prvý raz aj taxonómiu pre výkazy zbierané za penzijný sektor, ktoré EIOPA doteraz nezberal. Rovnako sa tiež pokračovalo v analyzovaní údajov predkladaných poisťovňami a prebiehala tiež spolupráca na príprave agregovaných údajov zverejňovaných EIOPA.

*Peer Review výbor*, kde má NBS tiež svojho zástupcu, uskutočnil 3 kontroly rovnocennými stranami, v rámci ktorých sa preverovala aplikácia princípu proporcionality pri požiadavkách na systém riadenia v rámci regulačného režimu Solventnosť II. Ďalej sa uskutočnilo preverenie aplikácie pravidiel pre vyhodnocovanie vhodnosti členov štatutárnych orgánov poisťovní a kvalifikovaných akcionárov poisťovní, ako aj príprava novej metodológie pre výkon Peer review a zvyšovanie transparentnosti jeho výsledkov.

V oblasti dôchodkového sporenia boli pod Výborom pre reguláciu (*Policy Steering Committee, PSC*) vytvorené pracovné skupiny, ktorých aktívnymi členmi a spolutvorcami záverečných dokumentov boli aj zástupcovia odboru regulácie. Cieľom týchto skupín bola príprava všeobecných usmernení a zhrnutie najlepších praktík členských štátov za účelom podpory úspešnej implementácie smernice IORP II do praxe v jednotlivých členských štátoch. Išlo o pracovnú skupinu zameranú na informačné dokumenty poskytované potenciálnym sporiteľom pred uzavretím zmluvy, sporiteľom ako aj poberateľom dôchodkov z doplnkového dôchodkového sporenia s cieľom zvýšiť transparentnosť a informovanosť v doplnkovom dôchodkovom sporení. Výsledkom práce bolo schválenie a vydanie záverečnej správy týkajúcej sa výkazu dôchodkových dávok. Iniciatíva druhej pracovnej skupiny sa zameriavala na oblasť dokumentov vypracovávaných doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami v rámci riadenia a správy a oblasť operačného rizika ako aj doposiaľ neupravenej novej kategórie tzv. ESG rizík (environmentálne riziko, sociálne riziko a riziko v oblasti organizácie a riadenia).

V rámci výboru *PSC* bola v roku 2018 dokončená a schválená novelizácia tzv. Budapeštianskeho protokolu, ktorý upravuje oblasť cezhraničnej spolupráce a nového inštitútu cezhraničného prevodu majetku s cieľom zavedenia jednotného procedurálneho postupu v jednotlivých členských štátoch v rámci implementácie príslušných ustanovení smernice IORP II do praxe.

V minulom roku bolo tiež schválené rozhodnutie týkajúce sa zberu dát a údajov o dôchodkových fondoch, príslušnom majetku ako aj informácií o počte klientov. Nový zber údajov, ktorého cieľom je unifikácia, a tým aj zjednodušenie pre praktické využitie v rámci celej Európskej únie a výmena s inými organizáciami (ECB, OECD), sa bude prvýkrát aplikovať za tretí štvrtrok 2019 v prípade štvrtročných údajov a v roku 2020 za rok 2019 v prípade ročných údajov.

V roku 2018 zároveň začala príprava ďalších záťažových testov (stress testov) doplnkových dôchodkových spoločností, ktoré sa uskutočnia v roku 2019 zo strany EIOPA pre celý európsky dôchodkový sektor.

## 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)
  
- **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)
  - Data Standing Committee (DSC)
  - Market Integrity Standing Committee (MISC)
    - *Benchmark Regulation Network*
    - *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*
    - *Joint MMF taskforce*
  - Corporate Finance Standing Committee (CFSC)
    - *Prospectus Operational Working Group (PD-OWG)*
    - *Transparency Operational Working Group (TD-OWG)*
    - *Corporate Governance Advisory Group*
    - *Takeover Bids Network (TBN)*
  - Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)
    - *European Enforcers Coordination Sessions (EECS)*
    - *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

*Supervisory Convergence Standing Committee (SCSC)* – výbor v roku 2018 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.

Činnosť stáleho výboru *Secondary Markets Standing Committee (SMSC)* sa v priebehu celého roka sústredila na oblasti, ktoré boli spojené s výpočtami transparentnosti, mechanizmom objemového prahu, výpočtami pre vyhodnotenie systematických internalizátorov a poskytovaním informácií na účely výpočtov transparentnosti a iných výpočtov. Značné úsilie ESMA venoval kvalite dát. Na tento účel bolo vypracovaných 5 reportov kompletnosti a konzistentnosti dát pre jednotlivé obchodné miesta, ktoré sa viackrát mesačne aktualizovali a analyzovali. Počas celého roka boli intenzívne riešené problematiky súvisiace s brexitom, pričom ESMA pripravoval riešenia na mnohé otázky a scenáre. Taktiež bolo vypracovaných viacero ESMA usmernení, otázok a odpovedí (Q&A), stanovísk a ďalších dokumentov súvisiacich s trhovou štruktúrou a transparentnosťou obchodovania, ktoré postupne po ich schválení zverejňoval na svojom webovom sídle.

Pracovná skupina *Commodity Derivatives Task Force (CDTF)* pokračovala v schvaľovaní návrhov individuálnych obmedzení pozícií pre jednotlivé triedy komoditných derivátov stanovených pre obchodné miesta príslušnými národnými orgánmi dohľadu nad obchodnými miestami v EÚ, venovala sa tiež upresneniu pravidiel pre ohlasovanie obchodov s komoditnými derivátmi, ako aj pravidiel pre určenie, či obchodovanie s komoditnými derivátmi predstavuje vedľajšiu činnosť k hlavnej činnosti spoločnosti v rámci skupiny pri zohľadnení veľkosti trhu EÚ s príslušnou triedou komoditných derivátov. Zjednotila pravidlá predobchodnej transparentnosti dohodnutých obchodov s nekapitálovými finančnými nástrojmi - komoditnými derivátmi, uplatňované na rôznych obchodných miestach EÚ. Posudzovala tiež možné dopady brexitu na pravidlá obchodovania s komoditnými derivátmi, obchodovanými predovšetkým na obchodných miestach v UK.

V rámci stáleho výboru skupiny *Investor Protection and Intermediaries Standing Committee (IPISC)* sa v roku 2018 práca zameriavala predovšetkým na prípravu a finalizáciu prepracovaného znenia usmernení o vhodnosti<sup>10</sup>, ktorých finálna verzia bola zverejnená na webovom sídle ESMA v novembri 2018. Ďalej bolo jednou z hlavných úloh vypracovanie produktových intervencií, ktoré môže vydať ESMA v súlade s článkom 40 nariadenia MiFIR. ESMA vydal dve produktové opatrenia, ktorými zakázal predaj binárnych opcií a obmedzil predaj rozdielových zmlúv neprofesionálnym klientom. Tieto produktové intervencie majú len dočasný charakter, prvýkrát boli vydané v júli 2018 (pre binárne opcie) a v auguste (pre rozdielové zmluvy). Platnosť týchto produktových intervencií je tri mesiace, pričom od prvého vydania boli už raz obnovované a na začiatok roka 2019 sa pripravuje ich ďalšie obnovenie. Okrem uvedeného sa skupina IPISC zaoberala prípravou na brexit a prípadné problémy, ktoré by mohli vzniknúť v rámci ochrany investorov. Uskutočnilo sa niekoľko prieskumov s cieľom zistiť, aký reálny vplyv bude mať odchod Spojeného kráľovstva z EÚ. V rámci IPISC bolo tiež pripravené upozornenie<sup>11</sup> pre obchodníkov s cennými papiermi a investičné spoločnosti, ktoré bolo zamerané na pripomenutie povinností týchto spoločností, ktoré majú voči svojim klientom, predovšetkým informačných spoločností v prípade, ak by

---

<sup>10</sup> [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-869-fr\\_on\\_guidelines\\_on\\_suitability.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-869-fr_on_guidelines_on_suitability.pdf)

<sup>11</sup> [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-1328\\_brexit\\_statement\\_information\\_to\\_clients.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-1328_brexit_statement_information_to_clients.pdf)

mal odchod Spojeného kráľovstva z EÚ vplyv na zmluvný vzťah medzi spoločnosťami a klientmi.

Stály výbor Market Data Standing Committee (MDSC) sa v roku 2018 pretransformoval na stály výbor *Data Standing Committee (DSC)*, ktorého zameranie činnosti má všeobecnejší a širší charakter, zameraný na dáta. K pôvodnej agende – smernici MiFID II/ nariadeniu MiFIR, nariadeniu EMIR a SFTR z pohľadu práce s dátami, sa pridala aj metodická oblasť trhových kalkulácií a konzultácie pri ďalších s dátami súvisiacich témach (smernica AIFMD, MMFR, PR). Činnosť stáleho výboru je tiež zameraná najmä na kontrolu a zlepšovanie kvality dát zasielaných subjektmi podľa nariadení EMIR a MiFIR a na postupné doladovanie otázok a odpovedí (Q&A).

*Market Integrity Standing Committee (MISC)* – činnosť stáleho výboru bola aj v roku 2018 upriamená na prípravu a zverejnenie otázok a odpovedí (Q&A) k aplikácii určitých ustanovení nariadenia MAR a SSR. Prediskutoval sa aj návrh regulačných technických štandardov k článku 26 nariadenia MAR, t. j. k otázkam spolupráce s tretími krajinami. Taktiež bola vypracovaná správa, ktorá poskytuje informácie o uplatňovaní prijatých trhových postupov vypracovaných podľa článku 13 ods. 10 nariadenia MAR a ktorá má byť predložená EK. Podskupina *Benchmark Regulation Network* plnila v roku 2018 úlohu diskusného fóra ohľadom nariadenia o indexoch používaných ako referenčné hodnoty. Účelom diskusií bolo objasňovanie vybraných ustanovení predmetnej regulácie, ktorá sa uplatňuje od 1. januára 2018, pričom výsledkom sú okrem iného na webovom sídle ESMA publikované otázky a odpovede (Q&A) alebo usmernenia týkajúce sa nevýznamných referenčných hodnôt.

Prostredníctvom stáleho výboru *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 kryptoaktív, komplexných štruktúrovaných finančných produktov, ako aj kolektívneho financovania oblasti iniciatív jednotlivcov a spoločností (tzv. crowd-funding). Predmetom práce výboru bola aj oblasť výkonu povinnosti monitorovania trhu, resp. využitia intervenčných právomocí orgánu ESMA a národných orgánov dohľadu podľa nariadenia (EÚ) č. 600/2014 v platnom znení.

Činnosť stáleho výboru *Investment Management Standing Committee (IMSC)* sa počas roka 2018 zameriavala najmä na finalizáciu sekundárnej legislatívy a k nariadeniu o fondoch peňažného trhu a na prípravu konzultačných materiálov k pripravovanej zmene legislatívy v oblasti udržateľných financií. Z iniciatívy IMSC bolo zorganizovaných niekoľko stretnutí a workshopov národných orgánov dohľadu s cieľom výmeny informácií pri výkone konvergentného dohľadu v EÚ. V rámci pravidelnej činnosti IMSC zameranej na konvergenciu dohľadu bolo vydaných niekoľko aktualizácií Otázok a odpovedí z oblasti kolektívneho investovania. Začiatkom roka 2018 bola vytvorená podskupina *Joint MMF taskforce*, ktorá počas roka pracovala na príprave návrhov usmernení a ďalších technických dokumentov pre zabezpečenie reportingu do ESMA za peňažné fondy.

Stály výbor *Corporate Finance Standing Committee (CFSC)* sa zaoberá problematikou súvisiacou s prospektovou smernicou a novým prospektovým nariadením, smernicou o transparentnosti, smernicou o akcionárskych právach a smernicou o ponukách na prevzatie. V rámci CFSC pôsobí niekoľko stálych pracovných podskupín: *Prospectus Operational Working Group (PD-OWG)*, *Transparency Operational Working Group (TD-OWG)*, *Corporate Governance Advisory Group a Takeover Bids Network (TBN)*. TD-OWG sa zaoberala najmä revíziou existujúcich otázok a odpovedí (Q&A) k smernici o transparentnosti a otázkam týkajúcich sa rozsahu a interpretácie smernice o transparentnosti. Členovia TBN sa aj v roku 2018 zamerali na výmenu informácií o postupoch a uplatňovaní smernice o ponukách na prevzatie a spôsobe jej implementácie v jednotlivých členských krajinách.



Vzhľadom k tomu, že v roku 2017 nadobudlo účinnosť nové prospektové nariadenie<sup>12</sup>, ktoré nahradilo celú 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, skupina CFSC pokračovala v príprave L2 legislatívy v súlade s mandátom Európskej komisie, a to v príprave samotných technických predpisov alebo v príprave tzv. „technical advice“ pre Európsku komisiu.

Stály pracovný výbor *Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)* sa zaoberá najmä problematikou účtovníctva, auditu, pravidelných finančných správ a úschovy regulovaných informácií. CRSC pripravil odpoveď na konzultačný materiál EK, ktorý bol zverejnený v marci 2018 a bol zameraný na overenie, či európsky rámec zverejňovania finančných informácií je efektívny a spĺňa požiadavky, na ktoré bol vytvorený. CRSC sa v odpovedi zamerá najmä na tieto oblasti: i) používanie IFRS spoločnosťami prijatými na obchodovanie na regulovanom trhu, proces ich schvaľovania a vynučovania, ii) nové oblasti finančného reportovania (nefinančné informácie a digitálne výkazníctvo) a iii) vymáhanie finančných informácií.

*European Enforcers Coordination Sessions (EECS)* – stála pracovná podskupina CRSC pokračovala v riešení najmä otázok týkajúcich sa vynučovania finančných informácií, aplikácie IFRS vo finančných správach v jednotlivých krajinách a prijímania rozhodnutí národných regulátorov v tejto oblasti.

## 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)*
    - *Task Force on Counter-Cyclical Capital Buffer*
- 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*

---

<sup>12</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.



- **Analýzu rizík**
- **Interné modely**
- **Zabezpečenie kvality**

V roku 2018 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 makroprudenciálnej politiky v jednotlivých štátoch, a príprava podkladov na rokovanie Makroprudenciálneho fóra<sup>13</sup>. Zároveň boli zástupcovia NBS súčasťou tematickej pracovnej skupiny *Task Force on Counter-Cyclical Capital Buffer*, ktorej cieľom je príprava technického rámca a súboru nástrojov, prostredníctvom ktorých bude ECB hodnotiť fázu finančného cyklu a úroveň cyklických rizík v jednotlivých krajinách eurozóny, ako aj posudzovať adekvátnosť stanovenej výšky proticyklického kapitálového vankúša.

#### **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

---

<sup>13</sup> 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.

- 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

<b>Iné organizácie</b>
------------------------

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

Príloha č. 3 - Organizačná štruktúra a činnosť Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií a výborov, na práci ktorých participovali pracovníci NBS v roku 2018

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,
    - Task force on MREL,
    - Expert network on FMIs,
    - Crisis management task force,
    - Task force on LSI oversight,
    - Expert network on public interest assessment,
    - Expert network on national handbooks,
    - Expert network on resolvability assessment.
  - Administrative and Budget Committee (Výbor pre administratívu a rozpočet)
  - Fund Committee (Výbor pre Jednotný fond na riešenie krízových situácií)
    - *Contributions Composition* (Podvýbor pre príspevky)
      - WG on Calculations
      - WG Invoicing
    - *Investment Composition* (Podvýbor pre investície)
  - Legal Network (Pracovná skupina právnych expertov)
  - ICT Network (Pracovná skupina pre informačné a komunikačné technológie)
- **SRB Executive Session (Výkonná rada SRB)**

*Plenárne zasadnutie SRB (SRB Plenary Session)* je orgán SRB zriadený v súlade s článkom 43 odseku 5 nariadenia o SRM. Má len obmedzené rozhodovacie právomoci, ktoré sa týkajú najmä prevádzkových záležitostí SRB (pracovný program, rozpočet, zamestnanci) a Jednotného fondu na riešenie krízových situácií (investičná stratégia, použitie prostriedkov). V roku 2018 sa konalo päť stretnutí a na všetkých sa zúčastnil predstaviteľ útvaru dohľadu nad finančným trhom. V roku 2018 sa konalo aj niekoľko telekonferenčných hovorov členov tohto orgánu, ktoré sa týkali rozpočtu SRB, organizácie spolupráce v rámci SRM a metodických tém súvisiacich z rezolučným plánovaním.

*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 a krízového manažmentu (najmä metodika a dátové požiadavky) pokrýva aj témy súvisiace s každoročným plánovaním prác v rámci SRM. Stretnutia výboru sa v roku 2018 konali na mesačnej báze. Práce na odborných témach boli organizované v rámci špecializovaných pracovných skupín, prehľad ktorých je uvedený vyššie. *Výbor pre administratívu a rozpočet (Administrative and Budget Committee)* slúži od 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 2018 sa uskutočnili tri zasadnutia výboru a viacero telekonferenčných hovorov. V rámci výboru bol predovšetkým pripomienkovaný rozpočet na rok 2019, ako aj plán náboru zamestnancov SRB.

*Výbor pre Jednotný fond na riešenie krízových situácií (Fund Committee)* sa na úrovni SRB a vnútroštátnych orgánov pre riešenie krízových situácií zaoberá stanovením metodiky výpočtu a procesu výberu prostriedkov do Jednotného fondu na riešenie krízových situácií (SRF) a tiež investičnou stratégiou SRF. Pod tento výbor spadajú dva podvýbory, a to podvýbor pre príspevky (*Contributions Composition*) a podvýbor pre investície (*Investment Composition*). V rámci podvýboru pre príspevky 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 on Invoicing*). Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sú aktívnymi členmi výboru vrátane všetkých pracovných skupín. Zasadnutia výboru sa v roku 2018 konali na mesačnej báze.

*Pracovná skupina právnych expertov (Legal Network)* bola vytvorená koncom roka 2016 za účelom identifikácie právnych prekážok uskutočnenia rezolúcie vyplývajúcej so špecifik národných právnych poriadkov a podpory operacionalizácie nástrojov riešenia krízových situácií. V roku 2018 mala štyri zasadnutia, na ktorých boli zanalyzované najčastejšie právne problémy vyplývajúce z doposiaľ uskutočnených prípadov riešenia krízových situácií pod novým legislatívnym a inštitucionálnym rámcom riešenia krízových situácií v EÚ, stanovený spôsob implementácie a komunikácie rozhodnutí o uložení požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL), a s tým súvisiaci proces organizácie práva dotknutých inštitúcií byť vypočítaný. Za účelom objasnenia národných špecifik pre potreby zefektívnenia procesov SRM bola v rámci skupiny vytvorená iniciatíva zaoberajúca sa fungovaním národných konkurzných poriadkov.

*Pracovná skupina pre informačné a komunikačné technológie (ICT Network)*, slúžiaca na výmenu dôležitých informácií a skúseností v oblasti informačných a komunikačných technológií, sa v roku 2018 stretla trikrát. Na stretnutiach sa diskutovalo najmä o doterajšom vývoji, aktuálnom stave a plánovaných aktualizáciách jednotlivých projektov, vždy aj za prítomnosti zástupcu útvaru dohľadu nad finančným trhom. Medzi hlavné témy patrili napríklad projekty rezolučného portálu (Resolution IMAS) a krízového manažmentu (Ready4Crisis), ale aj každoročný proces zberu dát od finančných inštitúcií a jeho špecifiká, medzi ktoré patrí aj postupné implementovanie XBRL formátu.

### ***Interné rezolučné tímy (IRTs)***

Aj v roku 2018 pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne spolupracovali v rámci IRTs (zriadených SRB v súlade s čl. 83 ods. 3 a 4 nariadenia o SRM) na tvorbe skupinových rezolučných plánov. Cieľom bolo dosiahnuť pokrok v obsahu skupinových plánov riešenia krízových situácií, v súlade s pokrokom dosiahnutým v metodickej oblasti pre jednotlivé rezolučné témy, a náležité rozpracovanie plánov aj vo vzťahu k dcérskym spoločnostiam podnikajúcim na slovenskom bankovom trhu.

Dňa 11. októbra 2018 pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom zorganizovali na pôde NBS stretnutie členov IRT s rakúskou bankovou skupinou a jej dcérskou spoločnosťou na Slovensku. Predmetom rokovania boli otvorené otázky súvisiace s tvorbou plánu riešenia krízových situácií pre túto skupinu.

Príloha č. 4 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2018

**OBLASŤ BANKOVNÍCTVA**

*Povoľovacie rozhodnutia v pôsobnosti NBS a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie povolenia na zahrnutie predbežného zisku do vlastného kapitálu Tier 1	1
Udelenie predchádzajúcich súhlasov na voľbu členov predstavenstva, dozornej rady a vedúcich zamestnancov	17
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov	3
Udelenie súhlasu na zmenu stanov banky	3
Schválenie zásad stavebného sporenia	1
Zastavenie konania	2
<b>Spolu</b>	<b>27</b>
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti bez založenia pobočky na území SR	26
Zaslanie oznámenia zahraničnému dohliadaciemu orgánu o zámere slovenskej úverovej inštitúcie poskytovať služby bez založenia pobočky v zahraničí	3
<b>Spolu</b>	<b>29</b>

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

*Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
<i>Platobné inštitúcie</i>	
Udelenie povolenia	2
Zmena povolenia	2
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu/vymenovanie členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, vedúceho zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly	11
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu stanov	1
<i>Inštitúcie elektronických peňazí</i>	
Zmena povolenia	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu/vymenovanie členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, vedúceho zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly	1
<b>Spolu</b>	<b>18</b>
<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	32
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	3
<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	39
Oznámenie orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať agenta a inú osobu (distribútora), prostredníctvom ktorej bude zahraničná inštitúcia elektronických peňazí ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR	8
<b>Spolu</b>	<b>82</b>

## DEVÍZOVÁ OBLASŤ

### *Povoľovacie rozhodnutia*

Názov rozhodnutia	Počet
Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby	7
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	2
Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby	1
Zastavenie konania	4
<b>Spolu</b>	<b>17</b>

## OBLASŤ POSKYTOVANIA SPOTREBITEĽSKÝCH ÚVEROV VERITEĽMI A INÝMI VERITEĽMI

### *Povoľovacie rozhodnutia*

Názov rozhodnutia	Počet
Udelenie povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania	3
Udelenie predchádzajúcich súhlasov na voľbu/ vymenovanie členov štatutárneho orgánu, dozornej rady, vedúceho útvaru vnútornej kontroly	36
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti u veriteľa	7
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvýšenie základného imania	1
Prerušenie konania	1
Zastavenie konania	2
<b>Spolu</b>	<b>53</b>

## OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

### *Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti	1
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 77 ods. 1 písm. a) zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 77 ods. 1 písm. e) zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o zmene povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti	2
<b>Spolu</b>	<b>5</b>
Posúdenie odbornosti a vhodnosti oznámených osôb, ktoré riadia poisťovňu alebo sú zodpovedné za kľúčové funkcie	34
<b>Spolu</b>	<b>34</b>
Oznámenie všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré je poisťovňa z iného členského štátu povinná vo verejnom záujme dodržiavať pri poskytovaní poisťovacích služieb na základe slobody podnikania (práva zriadiť organizačnú zložku) v SR	31
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	5
<b>Spolu</b>	<b>36</b>

## OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

### *Povoľovacie rozhodnutia*

#### **Dôchodkové správcovské spoločnosti – II. pilier**

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osoby navrhovanej za člena dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti	7
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu dôchodkového fondu	6
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osoby navrhovanej za člena predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	2
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu depozitára	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie priameho podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti a na hlasovacích právach v dôchodkovej správcovskej spoločnosti vo výške 100 % priamo a na to, aby sa dôchodková správcovská spoločnosť stala dcérskou spoločnosťou inej materskej spoločnosti	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na ustanovenie osoby za vedúceho zamestnanca v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedného za výkon odborných činností	2
<b>Spolu</b>	<b>19</b>

#### **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 voľbu osôb navrhovaných za člena predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu	12
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vznik nového fondu	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu depozitára	1
<b>Spolu</b>	<b>19</b>

## OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA

### *Povoľovacie rozhodnutia*

Názov rozhodnutia	Počet
Rozhodnutie o udelení povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta	16
Rozhodnutie o udelení povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu	1
Rozhodnutie o zmene povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta	19
<b>Spolu</b>	<b>36</b>

## OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

### *Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

#### **Obchodníci s cennými papiermi**

<b>Názov rozhodnutia / oznámenia</b>	<b>Počet</b>
Udelenie povolenia na poskytovanie investičných služieb	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva obchodníka s cennými papiermi	10
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu sídla obchodníka s cennými papiermi	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb	1
<b>Spolu</b>	<b>18</b>
Oznámenie o zámere zahraničného obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR	121
<b>Spolu</b>	<b>121</b>

#### **Verejná ponuka cenných papierov**

<b>Názov rozhodnutia / oznámenia</b>	<b>Počet</b>
Prospekt cenného papiera - dlhopisy	38
Prospekt cenného papiera - akcie	2
Opis cenného papiera a súhrnný dokument - hypotekárne záložné listy	3
Základný prospekt cenného papiera - investičné certifikáty	1
Základný prospekt cenného papiera - dlhopisy (z toho výlučne kryté dlhopisy)	4 (1)
Dodatok k prospektu cenného papiera (vrátane dodatku k základnému prospektu)	5
<b>Spolu</b>	<b>53</b>
Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera, resp. základného prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ	12
Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera, resp. k základnému prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ	51
Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ	6
Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ	1
<b>Spolu</b>	<b>70</b>

#### **Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu**

<b>Názov rozhodnutia</b>	<b>Počet</b>
Povinná ponuka na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti	3
Súhlas na uplatnenie práva výkupu (squeeze out)	1
<b>Spolu</b>	<b>4</b>

#### **Burza cenných papierov**

<b>Názov rozhodnutia</b>	<b>Počet</b>
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady BCPB, a. s.	2
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva BCPB, a. s.	2
<b>Spolu</b>	<b>4</b>

#### **Centrálny depozitár cenných papierov**

<b>Názov rozhodnutia</b>	<b>Počet</b>
Povolenie na činnosť centrálného depozitára NCDCP, a. s.	1
<b>Spolu</b>	<b>1</b>



## OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

### *Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Povolenie na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov	1
Rozhodnutie o schválení spoločného prevádzkového poriadku	1
Predchádzajúci súhlas na nadobudnutie kvalifikovanej účasti	3
Predchádzajúci súhlas na menovanie prokuristu	3
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva správcovskej spoločnosti	2
Vrátenie povolenia na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych fondov	1
Predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov	1
Povolenie na vytvorenie štandardného podielového fondu	6
Povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu	1
Predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu	2
Predchádzajúci súhlas na zlúčenie podielových fondov	4
Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútov podielových fondov	44
<b>Spolu</b>	<b>69</b>
Oznámenie európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území SR	41
Oznámenie zahraničnej správcovskej spoločnosti o zámere distribuovať svoje cenné papiere prostredníctvom privátnej ponuky na území SR formou voľného poskytovania služieb	31
<b>Spolu</b>	<b>72</b>

## SUMÁR KONANÍ A VYDANÝCH ROZHODNUTÍ ZA VŠETKY OBLASTI

Oblasť	Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2017 do roku 2018	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2018	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2018	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2018 nadobudli právoplatnosť
<b>OBLASŤ BANKOVNÍCTVA</b>	Povoľovacie konania <i>z toho:</i>				
	<i>konania NBS</i>	-	36	27	27
	<i>konania ECB</i>	6	29	27	27
	Sankčné konania	1	1	1	1
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>7</b>	<b>66</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
<b>OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ</b>	Povoľovacie konania <i>z toho:</i>				
	<i>Platobné inštitúcie</i>	5	16	18	16
	<i>Inštitúcie elektr. peňazí</i>	-	4	4	2
	Sankčné konania	-	-	-	-
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>18</b>

DEVÍZOVÁ OBLASŤ	Povoľovacie konania	1	17	17	17
	Sankčné konania	-	15	12	8
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>1</b>	<b>32</b>	<b>29</b>	<b>25</b>
OBLASŤ POSKYTOVANIA SPOTREBITEĽSKÝCH ÚVEROV VERITEĽMI A INÝMI VERITEĽMI	Povoľovacie konania	8	52	56	53
	Sankčné konania	-	1	1	1
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>8</b>	<b>53</b>	<b>57</b>	<b>54</b>
OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA	Povoľovacie konania	-	5	5	5
	Sankčné konania	1	1	2	1
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA	Povoľovacie konania	3	49	39	38
	Sankčné konania	1	-	1	1
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>4</b>	<b>49</b>	<b>40</b>	<b>39</b>
OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA	Povoľovacie konania	6	37	33	36
	Sankčné konania	8	2	10	11
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>14</b>	<b>39</b>	<b>43</b>	<b>47</b>
OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV	Povoľovacie konania	7	81	76	80
	Sankčné konania	2	2	3	3
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>9</b>	<b>83</b>	<b>79</b>	<b>83</b>
OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA	Povoľovacie konania	6	98	69	69
	Sankčné konania	-	1	1	1
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>6</b>	<b>99</b>	<b>70</b>	<b>70</b>
OBLASŤ OCHRANY FINANČNÝCH SPOTREBITEĽOV	Sankčné konania	8	5	11	8
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>8<sup>14</sup></b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>8</b>
VŠETKY OBLASTI	<i>Povoľovacie konania</i>	<i>42</i>	<i>424</i>	<i>371</i>	<i>370</i>
	<i>Sankčné konania</i>	<i>21</i>	<i>28</i>	<i>42</i>	<i>35</i>
	<b><i>Prvostupňové konania spolu</i></b>	<b><i>63</i></b>	<b><i>452</i></b>	<b><i>413</i></b>	<b><i>405</i></b>

<sup>14</sup> Počet zahŕňa 4 konania začaté v roku 2017 a 4 konania začaté skôr, ale prerušené kvôli prebiehajúcim súdnym konaniam.

Príloha č. 5 - Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2018

Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2018 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 2018

**OBLASŤ BANKOVNÍCTVA**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad* a posudzovanie modelov**	Spolu dohľadov
Banky	-	8	<b>8</b>
Pobočky zahraničných bánk	-	1	<b>1</b>
<b>Spolu dohľadov</b>	-	<b>9</b>	<b>9</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

\*\* V oblasti bankovníctva sa do skupiny Tematický dohľad zaraďuje aj posudzovanie interných modelov, používaných na výpočet kapitálovej požiadavky a ich zmien, opísané v prílohe č. 7. Nakoľko v roku 2018 boli všetky posudzovania interných modelov vykonané v spolupráci s iným orgánom dohľadu, nie sú zahrnuté v tabuľke vyššie.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018*

- **OTP Banka Slovensko, a. s. (banka)** – dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie vnútorného riadenia, obchodného modelu, systému riadenia kreditného rizika, vybraných úverových obchodov, vybraných štatistických výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad určil banke opatrenia a lehotu na odstránenie a nápravu nedostatkov a príčin ich vzniku a zároveň vyjadril očakávanie, že banka bude venovať pozornosť aj slabým miestam v činnosti banky a príslušným odporúčaniam na ich odstránenie uvedeným v texte protokolu.
- **Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. (banka)** - predmetom vykonaného dohľadu na mieste bolo preverenie a hodnotenie organizácie riadenia, rozdelenia zodpovedností, zavedených systémov a postupov pri výkone bankových činností, preverenie a hodnotenie systému riadenia operačného rizika, systému riadenia úrokového rizika bankovej knihy, preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Na odstránenie a nápravu časti nedostatkov dohľad určil banke opatrenia a lehotu na odstránenie a nápravu nedostatkov a príčin ich vzniku.
- **mBank S.A., pobočka zahraničnej banky (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.
- **Fio banka, a. s., pobočka zahraničnej banky (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.

*Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- **Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. (banka)** - predmetom vykonaného dohľadu bolo hodnotenie organizácie riadenia, rozdelenia zodpovedností, preverenie zavedených systémov a postupov pri výkone bankových činností, postupov identifikácie, merania,

sledovania a informačných tokov pre riadenie úrokového rizika bankovej knihy, systému uzatvárania úverových obchodov a systému sledovania kreditného rizika a preverenie vybraných úverových obchodov, vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Banke boli určené opatrenia a lehota na odstránenie a nápravu všetkých nedostatkov zistených pri dohľade na mieste a príčin ich vzniku.

- **Poštová banka a. s. (banka)** – dohľad na mieste bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému riadenia operačného rizika, vnútorného riadenia banky, obchodného modelu banky, vybraných štatistických výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad uložil banke k zisteným nedostatkom s cieľom zamedzenia vzniku možných rizík opatrenia, a k niektorým banka sama prijala adekvátne opatrenia, ktoré dohľad vyhodnotil ako primerané. V záujme zlepšenia činnosti banky k nesúlodom s predpisom, ktorý má odporúčací charakter a slabým miestam dohľad odporučil banke prijatie opatrení v protokole o vykonanom dohľade.
- **Všeobecná úverová banka, a. s. (banka)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na hodnotenie organizácie a riadenia kreditného rizika, na preverenie procesu poskytovania retailových úverov a riadenie kreditného rizika, manažment zabezpečení a cenotvorbu (pricing), ako aj implementáciu nových legislatívnych požiadaviek v preverovaných oblastiach. Banka prijala a predložila dohľadu plán opatrení na zamedzenie a odstránenie zistených nedostatkov, ktorého plnenie je monitorované priebežným dohľadom.
- **Prima banka Slovensko, 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 spracovávanie eurobankoviek a euromincí, overenie postupov, ktorými sa riadi proces spracovávanie peňazí.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- *(banka)* – predmetom dohľadu na mieste bolo preverenie a hodnotenie vnútorného riadenia banky, obchodného modelu banky, systému riadenia kreditného rizika, operačného rizika a úrokového rizika bankovej knihy. Do konca roka 2018 nebol dohľad formálne ukončený.
- *(banka)* - dohľad na mieste bol zameraný na preverenie organizácie riadenia banky, rozdelenie zodpovedností, hodnotenie zavedených systémov a postupov pri výkone bankových činností, organizácie systému riadenia rizík, compliance funkciu a interný audit. Do konca roka 2018 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 2018 formálne ukončený.
- *(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, preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb bankou ako poskytovateľom platobných služieb v zmysle zákona o platobných službách a kontrolu funkčnosti zariadení na spracovávanie

eurobankoviek, overenie postupov, ktorými sa riadi proces spracovávania peňazí. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.

- *(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 spracovávanie eurobankoviek, overenie postupov, ktorými sa riadi proces spracovávania peňazí. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.

Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom sa tiež zúčastnili v roku 2018 v rámci medzinárodnej spolupráce 3 dohľadov na mieste konaných v zahraničí, na základe poverenia ECB.

### OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ

Subjekt	Komplexný dohľad*	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Platobné inštitúcie	1	-	1**
Inštitúcie elektronických peňazí	-	-	-
<b>Spolu dohľadov</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

\*\* Dohľady na mieste v bankách, zamerané na preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb, sú zahrnuté v tabuľke vykonaných dohľadov v bankách a pobočkách zahraničných bánk.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **24-pay s. r. o. (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.
- **Pay Solutions, 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 2018 a ukončené v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- **SWAN Mobile, 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 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- (banka) - dohľad na mieste<sup>15</sup> bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb bankou ako poskytovateľom platobných služieb v zmysle zákona. Dohľad na mieste nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.

## DEVÍZOVÁ OBLASŤ

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Spolu dohľadov*
Zmenárne - zmenárenská činnosť	-	-	<b>10**</b>
Podnikateľské subjekty - devízová ohlas. povinnosť	-	-	<b>2**</b>
<b>Spolu dohľadov*</b>	-	-	<b>12**</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

\*\* 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 2018 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 2018 spolu 10 dohľadov na mieste v nasledovných dohliadaných subjektoch (*zmenárne*):

- **Vladimír Blahuta - B&M**, Čadca
- **DRUŽBA, s.r.o.**, Demänovská Dolina
- **Radomír Knapec**, Žilina
- **KÚPELE LÚČKY, a.s.**, Lúčky
- **Ing. Ján Kaňuk Silver**, Poprad
- **TAXMAN, s.r.o.**, Gerlachov
- **Eva Juhászová- Zmenáreň - Most**, Štúrovo
- **Alžbeta Sršeňová**, Šahy

<sup>15</sup> Dohľad na mieste je zahrnutý v časti 3.3 Výkon dohľadu, 3.3.1 Oblasť bankovníctva, 3.3.1.1 Priebežný dohľad/ Dohľad na mieste.

- **SENETUS, s.r.o.**, Bratislava
- **HIMEX PLUS, s.r.o.**, Bratislava

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.

V oblasti devízovej ohlasovacej povinnosti boli v roku 2018 vykonané 2 dohľady na mieste na základe podnetu odboru štatistiky Národnej banky Slovenska (*podnikateľské subjekty*).

<b>OBLASŤ POSKYTOVANIA SPOTREBITEĽSKÝCH ÚVEROV VERITEĽMI A INÝMI VERITEĽMI</b>
--

Subjekt	Komplexný dohľad*	Tematický dohľad*	Spolu dohľadov
Veritelia poskytujúci spotrebiteľské úvery	3	1	4
<b>Spolu dohľadov</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **PSA FINANCE SLOVAKIA, s. r. o.** (*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 v procese konania 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.
- **Home Credit Slovakia, 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 v procese konania 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.

*Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- **UniCredit Leasing Slovakia, 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 v procese konania 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.



*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- (*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 v procese konania 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. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.
- (*veriteľ*) - dohľad na mieste bol zameraný na preverenie hlásení zasielaných dohliadaným subjektom v súlade s opatrením NBS č. 14/2017. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.
- (*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 v procese konania 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. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.

## OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad*	Spolu dohľadov
Poisťovne	-	6	6
Pobočky zahraničných poisťovní	-	-	-
Zaisťovne	-	-	-
Pobočky zahraničných zaisťovní	-	-	-
<b>Spolu dohľadov</b>	-	<b>6</b>	<b>6</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **UNIQA poisťovňa, a. s. (poisťovňa)** – tematický dohľad na mieste, ktorý bol začatý v roku 2017 a bol zameraný na schválenie čiastočného vnútorného modelu poisťovne pre oblasť neživotného poistenia, bol v roku 2018 formálne ukončený. Čiastočný vnútorný model pokrýva riziká neživotného poistenia a zdravotného poistenia podobného neživotnému poisteniu. Dohľad prebiehal v spolupráci s rakúskym orgánom dohľadu FMA.
- **NOVIS Poisťovňa a. s. (poisťovňa)** – komplexný dohľad na mieste, ktorý bol začatý v roku 2017, 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.
- **Rapid life životná poisťovňa, a. s. (poisťovňa)** - tematický dohľad na mieste, ktorý bol začatý v roku 2017 a bol zameraný na preverenie finančnej situácie dohliadaného subjektu, nebol ukončený z dôvodu vyhlásenia konkurzu na túto poisťovňu v januári 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- *(poisťovňa)* – tematický dohľad bol zameraný na vlastné zdroje poisťovne a koncepciu odmeňovania. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad bol zameraný na vlastné zdroje poisťovne a koncepciu odmeňovania. Dohľad nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na vlastné zdroje poisťovne. Dohľad na mieste nebol v roku 2018 ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na systém správy a riadenia poisťovne a zverenie výkonu činností. Dohľad na mieste nebol do konca roka 2018 ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu plnenia a dodržiavania povinností ustanovených zákonom o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti. Dohľad na mieste nebol do konca roka 2018 ukončený.
- *(poisťovňa)* - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu plnenia a dodržiavania povinností ustanovených zákonom o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti. Dohľad na mieste nebol do konca roka 2018 ukončený.

## OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad*	Spolu dohľadov
DSS	-	3	3
DDS	-	5	5
<b>Spolu dohľadov</b>	-	<b>8</b>	<b>8</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

### ***Oblasť starobného dôchodkového sporenia***

- **Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s. (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 bol začatý v roku 2017 a ukončený v 3. štvrtroku 2018.

*Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

### ***Oblasť starobného dôchodkového sporenia***

- **NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na organizáciu a riadenie spoločnosti a zverenie výkonu činností spojených so správou dôchodkových fondov spoločnosti. Dohľad na mieste bol ukončený v 3. štvrtroku 2018.

### ***Oblasť doplnkového dôchodkového sporenia***

- **AXA d.d.s., a. s. (DDS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie výpočtu doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Dohľad na mieste bol ukončený v 3. štvrtroku 2018.
- **Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s. (DDS)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie výpočtu doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Dohľad na mieste bol ukončený v 4. štvrtroku 2018.
- **NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a. s. (DDS)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie výpočtu doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Dohľad na mieste bol ukončený v 3. štvrtroku 2018.
- **STABILITA, d.d.s., a. s. (DDS)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie výpočtu doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Dohľad na mieste bol ukončený v 3. štvrtroku 2018.
- **NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a. s. (DDS)** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na organizáciu a riadenie spoločnosti a zverenie výkonu činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spoločnosti. Dohľad na mieste bol ukončený v 3. štvrtroku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

### ***Oblasť starobného dôchodkového sporenia***

- **(DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie výpočtu dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v dôchodkových fondoch. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2018.
- **(DSS)** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie výpočtu dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ako aj postupy a metódy používané spoločnosťou pri oceňovaní majetku v dôchodkových fondoch. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2018.

**OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO  
PORADENSTVA**

Subjekt	Komplexný dohľad*	Tematický dohľad	Spolu dohľadov
Samostatní finanční agenti	2	-	2
Finanční poradcovia	-	-	-
<b>Spolu dohľadov</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **ZFP akadémia, a. s.** (*samostatný finančný agent*) – predmetom komplexného dohľadu na mieste, ktorý bol začatý v polovici roka 2017 a ukončený v priebehu 3. štvrťroka 2018, 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 organizačné a technické zabezpečenie, informačné povinnosti voči NBS, oblasť dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientovi pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby, dôveryhodnosť a odborná spôsobilosť podriadených finančných agentov).
- **RENOMIA, s.r.o.** (*samostatný finančný agent*) - predmetom komplexného dohľadu na mieste, ktorý začal v poslednom štvrťroku 2017 a bol ukončený koncom roka 2018, 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 a ukončené v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- **Bucko Broker, s. r. o.** (*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.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- (*samostatný finančný agent*) – predmetom komplexného dohľadu na mieste, ktorý bol vykonaný v spoločnosti v poslednom štvrťroku 2018, bolo zhodnotenie činností spoločnosti ako samostatného finančného agenta a ich súlad so všeobecne záväznými právnymi predpismi v oblasti dodržiavania licenčných podmienok pri vykonávaní finančného sprostredkovania. Dohľad na mieste nebol formálne skončený k 31. 12. 2018.

## 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
<b>Spolu dohľadov</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **ZENIT kapital o.c.p., a. s. (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 bol začatý v roku 2017 a ukončený v 1. štvrtroku 2018.
- **Arca Brokerage House o.c.p. a. s. (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 bol začatý v roku 2017 a ukončený v 1. štvrtroku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 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 2018.

## OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad*	Spolu dohľadov
Tuzemské správcovské spoločnosti	-	3	3
<b>Spolu dohľadov</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, 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 2017 a ukončený v 1. štvrtroku 2018.

- **Tatra Asset Management, 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 2017 a ukončený v 2. štvrtroku 2018.
- **VÚB Asset Management, 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 2017 a ukončený v 1. štvrtroku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- *(správcovská spoločnosť)* – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zloženia majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností, postupy a spôsob investovania majetku verejného špeciálneho fondu nehnuteľností a uplatňovanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2018.
- *(správcovská spoločnosť)* – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zloženia majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností, postupy a spôsob investovania majetku verejného špeciálneho fondu nehnuteľností a uplatňovanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2018.
- *(správcovská spoločnosť)* – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie zloženia majetku vo verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností, postupy a spôsob investovania majetku verejného špeciálneho fondu nehnuteľností a uplatňovanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika. Dohľad na mieste nebol formálne ukončený v roku 2018.

<b>BANKOVÉ SUBJEKTY S POVOLENÍM NA POSKYTOVANIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB</b>
--

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

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

- **Fio banka, a. s., pobočka zahraničnej banky (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 bol začatý v roku 2017 a ukončený v 2. štvrtroku 2018.

- **Poštová 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 začatý v roku 2017 a ukončený v 1. štvrtroku 2018.

*Dohľady na mieste začaté a ukončené v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

- **Citibank Europe plc., pobočka zahraničnej banky (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 bol ukončený v 3. štvrtroku 2018.
- **Československá obchodná 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 3. štvrtroku 2018.
- **OTP Banka Slovensko, 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 2018.

## OBLASŤ OCHRANY FINANČNÝCH SPOTREBITEĽOV

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad*	Spolu dohľadov
Banky	-	1	1
Veritelia	-	2	2
<b>Spolu dohľadov</b>	-	<b>3</b>	<b>3</b>

\* Dohľad začatý v roku 2018.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a ukončené v roku 2018:*

### *Oblasť bankovníctva*

- **Poštová banka, 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. Dohliadaný subjekt prijal a predložil opatrenia na odstránenie zistených nedostatkov s postupnými termínmi ich splnenia do 31. 12. 2019.
- **Slovenská sporiteľňa, 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. Banka prijala plán opatrení na odstránenie zistených nedostatkov s dvomi termínmi splnenia (do 31. 12. 2018 a 31. 8. 2019).
- **Tatra banka, a. s. – so zameraním na odštepny závod Raiffeisen banka (banka)** – tematický dohľad na mieste, ktorého predmetom dohľadu na mieste bola činnosť banky v oblasti poskytovania spotrebiteľských úverov, iných úverov a úverov na bývanie, a to najmä vo vzťahu k poskytovaní predzmluvných informácií, posudzovaniu schopnosti

spotrebiteľ a splácať úver, uzatváraníu zmlúv o úveroch a neprijateľným zmluvným podmienkam v zmluvách o úveroch uzatváraných so spotrebiteľmi. Banka prijala postačujúce opatrenia na odstránenie a nápravu väčšiny nedostatkov tým, že upravila alebo odstránila dotknuté ustanovenia zmluvných dokumentov a formulárov. Adresný plán odstraňovania zistených nedostatkov je predmetom monitoringu dohľadom.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2017 a neukončené v roku 2018:*

***Oblasť nebankových veriteľov***

- (veriteľ)
- (veriteľ)

Tematické dohľady na a mieste boli zamerané na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky pri riešení nesplácania úverov, poskytovanie spotrebiteľských úverov a preverenie dodržiavania spotrebiteľských práv pri vymáhaní spotrebiteľských úverov. Dohľady na mieste neboli do konca roka 2018 formálne ukončené.

*Dohľady na mieste začaté v roku 2018 podľa tabuľky dohľadov:*

***Oblasť bankovníctva***

- (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. Dohľad na mieste nebol do konca roka 2018 formálne ukončený.

***Oblasť nebankových veriteľov***

- (veriteľ)
- (veriteľ)

Tematické dohľady na mieste boli zamerané na neprijateľné zmluvné podmienky, nekalé obchodné praktiky pri riešení nesplácania úverov, poskytovanie spotrebiteľských úverov a preverenie dodržiavania spotrebiteľských práv pri vymáhaní spotrebiteľských úverov. Dohľady na mieste neboli do konca roka 2018 formálne ukončené.



**SUMÁR VYKONANÝCH DOHLĎADOV NA MIESTE V ROKU 2018  
ZA VŠETKY OBLASTI**

<b>Subjekt</b>	<b>Komplexný dohľad*</b>	<b>Tematický dohľad*</b>	<b>Spolu dohľadov</b>
Banky	-	11**	<b>11**</b>
Pobočky zahraničných bánk	-	2**	<b>2**</b>
Platobné inštitúcie	1	-	<b>1</b>
Zmenárne - zmenárenská činnosť	-	-	<b>10****</b>
Podnikateľské subjekty – devízová ohlasovacia povinnosť	-	-	<b>2****</b>
Veritelia poskytujúci spotrebiteľské úvery	3	3***	<b>6***</b>
Poisťovne	-	6	<b>6</b>
DSS	-	3	<b>3</b>
DDS	-	5	<b>5</b>
Samostatní finanční agenti	2	-	<b>2</b>
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty)	1	-	<b>1</b>
Tuzemské správčovské spoločnosti	-	3	<b>3</b>
<b>Spolu dohľadov</b>	<b>7</b>	<b>33</b>	<b>52</b>

Poznámky:

\* Dohľad začatý v roku 2018.

\*\* 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 z oblasti ochrany finančných spotrebiteľov.

\*\*\*\* 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).

Príloha č. 7 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2018

**OBLASŤ BANKOVNÍCTVA**

V roku 2018 boli všetky dohľady zamerané na posudzovanie interných modelov používaných na výpočet kapitálovej požiadavky a ich zmien vykonané v súčinnosti s inými orgánmi dohľadu<sup>16</sup>.

V tomto režime sa zúčastnili zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom 4 dohľadov na mieste zameraných na posudzovanie interných modelov a ich zmien vykonaných v spolupráci s iným orgánom dohľadu, na základe poverenia ECB.

Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom sa tiež zúčastnili v roku 2018 v rámci medzinárodnej spolupráce projektu zameraného na hodnotenie interných modelov (TRIM), kde boli vykonané a ukončené 2 dohľady v spolupráci s iným orgánom dohľadu, na základe poverenia ECB.

**OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA**

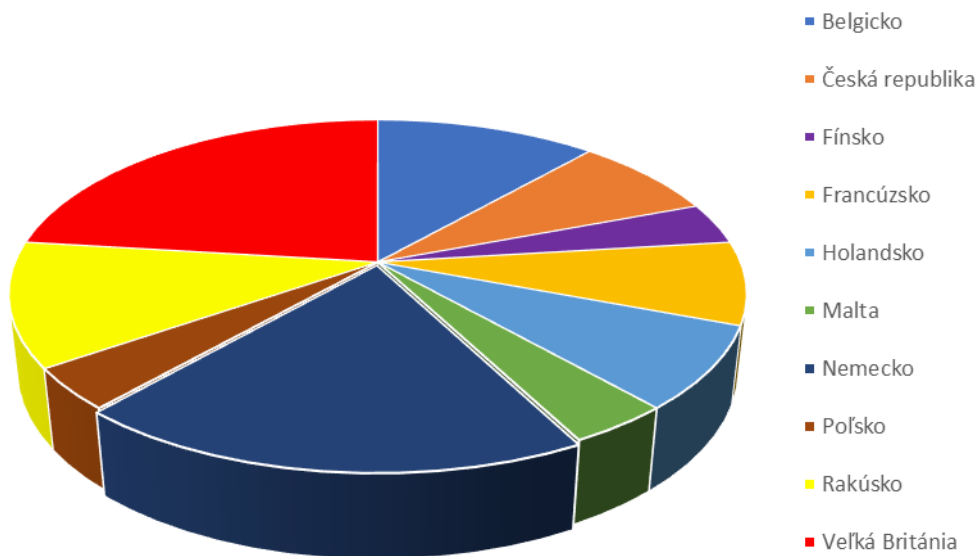
Počas roka 2018 bola schválená veľká zmena čiastočného vnútorného modelu na úrovni skupiny Vienna Insurance Group. Táto zmena sa týkala zmeny štruktúry modelu na úrovni skupiny.

---

<sup>16</sup> Pri takýchto typoch dohľadov na mieste sú dohľady vedené iným orgánom dohľadu a pracovník dohľadu NBS je členom medzinárodného dohľadacieho tímu.

Príloha č. 8 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2018 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie

Krajina	Počet zahraničných úverových inštitúcií
Belgicko	3
Česká republika	2
Fínsko	1
Francúzsko	2
Holandsko	2
Malta	1
Nemecko	5
Poľsko	1
Rakúsko	3
Veľká Británia	6
<b>Spolu</b>	<b>26</b>



Príloha č. 9 - Počet subjektov, ktorí pôsobili vo finančnom sektore v roku 2018 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, oblasti trhu cenných papierov a oblasti kolektívneho investovania

	Stav k 31. 12. 2017	Prírastok	Úbytok	Stav k 31. 12. 2018
Banky	12	-	-	12
z toho stavebné sporiťelne	3	-	-	3
Pobočky zahraničných bánk	14	1	-	15
Platobné inštitúcie (vrátane poskytovateľov platobných služieb v obmedzenom rozsahu)	10	2	-	12
Pobočky zahraničných platobných inštitúcií	2	-	1	1
Inštitúcie elektronických peňazí	1	-	-	1
Veritelia poskytujúci spotrebiteľské úvery	35	3	7	31
Devízové miesta	1 158	10	1	1 167
Poisťovne	16	-	2	14
z toho poisťovne s oprávnením vykonávať zaist'ovacu činnosť	8	1	-	9
Pobočky poisťovní a zaist'ovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ	22	-	-	22
DDS	4	-	-	4
DSS	6	-	-	6
Samostatní finanční agenti	554	13	49	518
Finanční poradcovia	11	1	-	12
Poskytovatelia osobitného finančného vzdelávania*	-	13	-	13
Viazaní finanční agenti**	12 011	-	1 349	10 662
Podriadení finanční agenti**	17 983	-	1 453	16 530
Viazaní investiční agenti**	121	-	23	98
Sprostredkovatelia doplnkového poistenia	-	4	-	4
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	20	1	1	20
Obchodníci s CP pôsobiaci v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa smernice MiFID***	8	-	1	7
Správcovia alternatívnych investičných fondov (registrovaní)	5	1	1	5
Samosprávne alternatívne investične fondy (registrované)	3	1	-	4
Tuzemské správčovské spoločnosti	7	1	-	8****
Zahraničné správčovské spoločnosti s pobočkou	1	-	-	1
Zahraničné správčovské spoločnosti bez pobočky	2	-	-	2

Poznámky:

\* Sú dohliadaným subjektom v zmysle novely zákona o finančnom sprostredkovaní, platnej od 23. 2. 2018.

\*\* 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.

\*\*\*\* Údaj zahŕňa aj správčovskú spoločnosť, ktorej bolo udelené povolenie, ale ešte nezačala činnosť z dôvodu nesplnenia podmienky na začatie činnosti udelenej NBS.

Príloha č. 10 – Počty termínov odborných skúšok podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v roku 2018

**Tabuľka č. 1: Počty termínov odborných skúšok podľa organizátorov**

	<b>Počet termínov</b>
<b>Inštitút bankového vzdelávania NBS, n. o.</b>	60
<b>Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov</b>	1 160
<b>Asociácia obchodníkov s cennými papiermi</b>	177
<b>Slovenská asociácia poisťovní</b>	19
<b>Slovenská banková asociácia</b>	781

Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov,  
vypracovaných útvarom dohľadu nad finančným trhom v roku 2018,  
aktuálne platných k 31. decembru 2018

*Zákony Národnej banky Slovenska*

- **Zákon č. 373/2018 Z. z.**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony

*Opatrenia Národnej banky Slovenska*

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. februára 2018 č. 1/2018** o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta a na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. februára 2018 č. 2/2018**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2010, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska podľa § 28 ods. 1 zákona o bankách
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. februára 2018 č. 3/2018**, ktorým sa mení opatrenie Národnej banky Slovenska č. 16/2011 o náležitostiach žiadosti a spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie bankového povolenia pre banku a pobočku zahraničnej banky
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 13. februára 2018 č. 4/2018**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 8/2012 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska v znení neskorších predpisov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 13. februára 2018 č. 5/2018** o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom na poskytovanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2018 č. 6/2018**, ktorým sa dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 10/2017, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2018 č. 7/2018**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 10/2016, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať úver na bývanie
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2018 č. 8/2018**, ktorým sa ustanovuje vzor dokumentu o dôležitých zmluvných podmienkach uzatváraanej poisťnej zmluvy
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. augusta 2018 č. 9/2018**, ktorým sa mení opatrenie Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a likvidity pobočiek zahraničných bánk a o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2007 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu a na štatistické účely v znení neskorších predpisov

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. augusta 2018 č. 10/2018** o registri bankových úverov a záruk
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 25. septembra 2018 č. 11/2018** o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami, zahraničnými správcovskými spoločnosťami, samosprávnymi investičnými fondmi a depozitármi fondov na účely dohľadu nad finančným trhom
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 25. septembra 2018 č. 12/2018** o registri finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v oblasti poskytovania úverov na bývanie
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. novembra 2018 č. 13/2018** o registri krytých dlhopisov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. novembra 2018 č. 14/2018** o predkladaní hlásenia z registra krytých dlhopisov a z registra hypoték na účely vykonávania dohľadu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. novembra 2018 č. 15/2018**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 16/2014 o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 13/2015
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. decembra 2018 č. 16/2018** o predkladaní výkazov o vykonávaní finančného sprostredkovania a výkazov o vykonávaní finančného poradenstva
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 18. decembra 2018 č. 17/2018**, 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 18. decembra 2018 č. 18/2018**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 13/2017 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu

#### *Rozhodnutia Národnej banky Slovenska*

- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 1/2018 z 30. januára 2018** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 3/2018 z 24. apríla 2018** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 4/2018 z 29. mája 2018** o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 5/2018 z 29. mája 2018** o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 6/2018 z 3. júla 2018** o určení miery proticyklického kapitálového vankúša
- **Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 7/2018 z 23. októbra 2018** 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 5. januára 2018 č. 1/2018** k preukazovaniu spôsobilosti a vhodnosti osôb navrhovaných do funkcií podľa § 7 ods. 2 písm. e) a § 8 ods. 2 písm. c) zákona o bankách
- **Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 19. februára 2018 č. 2/2018** k podmienkam na zosúladenie platobných inštitúcií a inštitúcií elektronických peňazí a ich činnosti so zákonom č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (v znení účinnom od 13. januára 2018)

*Odporúčania Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska*

- **Odporúčanie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 16. júla 2018 č. 1/2018** k politikám a postupom odmeňovania v súvislosti s predajom a poskytovaním produktov a služieb retailového bankovníctva

*Stanoviská Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska*

- **Stanovisko odboru ochrany finančných spotrebiteľov Národnej banky Slovenska zo 14. mája 2018 č. 1/2018** k vybraným aspektom bankopoištných produktov poistenia schopnosti splácať úver založených na princípe rámcovej (skupinovej) poistnej zmluvy
- **Stanovisko odboru ochrany finančných spotrebiteľov Národnej banky Slovenska z 13. augusta 2018** k niektorým otázkam dohôd o splátkach, uzatváraných so spotrebiteľmi v procese vymáhania splatného dlhu
- **Stanovisko Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 10. decembra 2018 č. 1/2018** k identifikácii a overeniu identifikácie klienta - fyzickej osoby, bez jej fyzickej prítomnosti prostredníctvom technických prostriedkov a postupov podľa zákona o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu
- **Stanovisko Národnej banky Slovenska** v oblasti nejasností pri aplikovaní povinností vyplývajúcich z osobitného právneho predpisu zákona 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 v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o AML“)



Príloha č. 12 - Zoznam vybraných publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru  
dohľadu nad finančným trhom v roku 2018

Beňo M.: Vybrané aspekty MiFID II zamerané na zvýšenie ochrany investora, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXVI, č. 4, Národná banka Slovenska, 2018, [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_PUBLIK\\_NBS\\_FSR/Biatec/Rok2018/04-2018/04\\_biatic4\\_beno.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2018/04-2018/04_biatic4_beno.pdf)

Harrison, O., Jurča, P., Rychtárik, Š., Yackovlev, I. (2018): Credit growth and macroprudential policies in the Slovak republic, IMF Selected Issues Paper

kolektív ODB: Návšteva predsedníčky Rady pre dohľad D. Nouy v NBS, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXVI, č. 5, Národná banka Slovenska, 2018, [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_PUBLIK\\_NBS\\_FSR/Biatec/Rok2018/05-2018/biatic5\\_WEB.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2018/05-2018/biatic5_WEB.pdf)

Rohličková J., Vlčková L.: Posilnenie ochrany dlžníka v spotrebiteľských úveroch, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXVI, č. 4, Národná banka Slovenska, 2018 [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_PUBLIK\\_NBS\\_FSR/Biatec/Rok2018/04-2018/03\\_biatic4\\_rohlickova.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2018/04-2018/03_biatic4_rohlickova.pdf)

Rohličková J.: Novela Občianskeho zákonníka – niektoré otázky z pohľadu ochrany spotrebiteľa, recenzovaný časopis zameraný na otázky aplikačnej praxe Súkromné právo č. 6/2018

Rychtárik - Kopčár [2018] Impact of external imbalances on the countercyclical capital buffer decisions in Slovakia. Slovenská štatistika a demografia, 2/2018 ročník 28

Rychtárik, Š.: Follow-up on CCyB in Slovakia: build-up, calibration and release, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXVI, č. 3, Národná banka Slovenska, 2018, [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_PUBLIK\\_NBS\\_FSR/Biatec/Rok2018/03-2018/Biatic\\_18-3jun\\_Rychtarik.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2018/03-2018/Biatic_18-3jun_Rychtarik.pdf)

Slezáková, A., Slezák, P., Nádaský, A. Konanie vo veciach dohľadu: vybrané právne aspekty regulácie konania vedeného Národnou bankou Slovenska. Praha: Wolters Kluwer - ČR, 2018. 276 s. ISBN 978-80-7598-010-6

Vlnečka, L.: Správne trestanie v podmienkach jednotného mechanizmu dohľadu, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXVI, č. 6, Národná banka Slovenska, 2018, [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_PUBLIK\\_NBS\\_FSR/Biatec/Rok2018/06-2018/04\\_biatic6\\_vlnecka.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2018/06-2018/04_biatic6_vlnecka.pdf)

Zeleňák, K.: Aktuálny vývoj trendov a rizík v slovenskom finančnom sektore, Odborný bankový časopis BIATEC, Ročník XXVI, č. 6, Národná banka Slovenska, 2018, [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_PUBLIK\\_NBS\\_FSR/Biatec/Rok2018/06-2018/03\\_biatic6\\_zelenak.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2018/06-2018/03_biatic6_zelenak.pdf)

Príloha č. 13 - Zoznam skratiek

Skratka	Význam skratky
II. pilier	starobné dôchodkové sporenie
III. pilier	doplnkové dôchodkové sporenie
AFISP	Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov
AML	ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrana pred financovaním terorizmu
AML/TF	Anti Money Laundering/Terrorism Financing
AnaCredit	Analytical Credit Datasets, informačný systém Európskeho systému centrálnych bánk
AOCP	Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
AT1	Additional Tier 1 (kapitálové nástroje)
BCPB, a. s.	Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.
brexít	odchod Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a Severného Írska z EÚ
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
COREP	Common Reporting (spoločné výkazníctvo)
ČNB	Česká národná banka
DDS	doplnková dôchodková spoločnosť
DSS	dôchodková správcovská spoločnosť
DTI	debt-to-income
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
ESMA	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
ESRB	Európsky výbor pre systémové riziká
EÚ	Európska únia
FINREP	Financial Reporting (finančné výkazníctvo)
FINTECH	oblasť inovácií a technického pokroku v oblasti finančných služieb
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, Medzinárodná organizácia pre poisťovníctvo
ICOs	initial coin offerings
IČO	identifikačné číslo organizácie
IFRS	medzinárodné účtovné štandardy
IRTs	interné rezolučné tímy
IS	informačný systém
IT	informačné technológie
LEI	Legal Entity Identifier, identifikátor právnickej osoby
MF SR	Ministerstvo financií SR
MMFR	Money Market Found Regulation
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

NCDPC, a. s.	Národný centrálny depozitár cenných papierov, a. s.
NPL	problémové úvery (Non-performing loans)
OCP	obchodník s cennými papiermi
OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
OFS	Odbor ochrany finančných spotrebiteľov
OFV	osobitné finančné vzdelávanie
O-SII	lokálne systémovo významné inštitúcie
PEPP	Paneurópsky osobný dôchodkový produkt
PFA	podriadený finančný agent
PR	Prospectus Regulation
PRIIP	klúčové informácie pre investičné produkty založené na poistení
RBUZ	Register bankových úverov a záruk
REGFAP	Register finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v oblasti poskytovania úverov na bývanie podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve
Register poskytovateľov	Register poskytovateľov osobitného finančného vzdelávania
RIAD	Register of Institutions and Affiliates Data, databáza inštitúcií ECB
REGSAIF	Register správcov alternatívnych investičných fondov
RPO	Register a identifikátor právnických osôb, podnikateľov a orgánov verejnej moci
SASP	Slovenská asociácia sprostredkovateľov v poisťovníctve
SASS	Slovenská asociácia správcovských spoločností
SBA	Slovenská banková asociácia
SFA	samostatný finančný agent
SFCR	Správy o solventnosti a finančnom stave
SFTR	Securities Financing Transactions Regulation
SG	Sub Group
SLASPO	Slovenská asociácia poisťovní
Správa	Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2018
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
SSR	Short Selling Regulation
SUBJEKTY	databáza dohliadaných subjektov finančného trhu na webovom sídle NBS
ŠZP	Štatistický zberový portál
ŠÚ SR	Štatistický úrad Slovenskej republiky
TF	Task Force
TRIM	cielené hodnotenie interných modelov
útvár dohľadu nad finančným trhom	útvár dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska
vyhlasovateľ	vyhlasovateľ verejnej ponuky majetkových hodnôt
<b>Európska legislatíva</b>	<b>Význam skratky z európskej legislatívy</b>
delegované nariadenie č. 2017/653	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 2017/653 z 8. marca 2017, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP) stanovením regulačných technických predpisov, pokiaľ ide o prezentáciu, obsah, preskúmanie a revíziu dokumentov s kľúčovými informáciami a podmienky splnenia požiadavky na poskytovanie takýchto dokumentov
delegované nariadenie 2015/61	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavku na krytie likvidity pre úverové inštitúcie
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
delegované nariadenie 2018/171	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa prahu závažnosti pre kreditné záväzky po termíne splatnosti
nariadenie č. 1286/2014	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP)
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 CSDR	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnanosti transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012
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 prospekte	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uviesť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES
nariadenie o zbere podrobných údajov o úveroch a kreditnom riziku	Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/867 z 18. mája 2016 o zbere podrobných údajov o úveroch a kreditnom riziku (ECB/2016/13)
nariadenie o referenčných hodnotách	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014
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 poisťovacích produktov s investičnou zložkou
nariadenie o SRM	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
smernica č. 2017/2399	Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2017/2399, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o postavenie nezabezpečených dlhových nástrojov v hierarchii konkurzného konania
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 o akcionárskych právach	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/36/ES z 11. júla 2007 o výkone určitých práv akcionárov spoločností registrovaných na regulovanom trhu
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 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 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia (prepracované znenie)
smernica o ponukách na prevzatie	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/25/ES z 21. apríla 2004 o ponukách na prevzatie
smernica o prospektoch	Smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 4. novembra 2003 o prospektoch, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie, a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES
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 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 zmluvách o spotrebiteľskom úvere	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2008/48/ES z 23. apríla 2008 o zmluvách o spotrebiteľskom úvere a o zrušení smernice Rady 87/102/EHS
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)
usmernenie ECB pre LSI	Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2017/697 zo 4. apríla 2017 o využívaní možností a právomocí dostupných v práve Únie príslušnými vnútroštátnymi orgánmi vo vzťahu k menej významným inštitúciám (ECB/2017/9)
Usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov	Usmernenie ESMA z 3. júla 2013 č. ESMA/2013/232 usmernenia o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov
<b>Národná legislatíva</b>	<b>Význam skratky z národnej legislatívy</b>
metodické usmernenie č. 2/2018	Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 19. februára 2018 č. 2/2018 k podmienkam na zosúladenie platobných inštitúcií a inštitúcií elektronických peňazí a ich činnosti so zákonom č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (v znení účinnom od 13. januára 2018)

opatrenie č. 11/2018	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 25. septembra 2018 č. 11/2018 o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami, zahraničnými správcovskými spoločnosťami, samosprávnymi investičnými fondmi a depozitármi fondov na účely dohľadu nad finančným trhom
opatrenie č. 17/2018	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 18. decembra 2018 č. 17/2018, 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, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o predchádzajúci súhlas	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. februára 2018 č. 2/2018, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2010, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska podľa § 28 ods. 1 zákona o bankách
opatrenie, ktorým sa mení opatrenie o náležitostiach žiadosti a spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie bankového povolenia	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. februára 2018 č. 3/2018, ktorým sa mení opatrenie Národnej banky Slovenska č. 16/2011 o náležitostiach žiadosti a spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie bankového povolenia pre banku a pobočku zahraničnej banky
opatrenie, ktorým sa dopĺňa opatrenie o spotrebiteľských úveroch	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2018 č. 6/2018, ktorým sa dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 10/2017, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať spotrebiteľský úver
opatrenie, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie o úveroch na bývanie	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2018 č. 7/2018, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 10/2016, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať úver na bývanie
opatrenie, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 18. decembra 2018 č. 18/2018, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 13/2017 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu
opatrenie o likvidite č. 18/2008	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. októbra 2008 č. 18/2008 o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a likvidity pobočiek zahraničných bánk a o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2007 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu a na štatistické účely v znení neskorších predpisov
opatrenie o likvidite č. 9/2018	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. augusta 2018 č. 9/2018, ktorým sa mení opatrenie Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a likvidity pobočiek zahraničných bánk a o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2007 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu a na štatistické účely v znení neskorších predpisov
opatrenie o národných voľbách	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 14. novembra 2017 č. 9/2017, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa osobitného predpisu, v znení Opatrenia Národnej banky Slovenska z 8. januára 2018 č. 1/2019
opatrenie o predkladaní hlásenie	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. novembra 2018 č. 14/2018 o predkladaní hlásenia z registra krytých dlhopisov a z registra hypoték na účely vykonávania

z registra krytých dlhopisov	dohľadu
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 registri bankových úverov a záruk	Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. augusta 2018 č. 10/2018 o registri bankových úverov a záruk
opatrenie o registri krytých dlhopisov	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. novembra 2018 č. 13/2018 o registri krytých dlhopisov
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 uverejňovaní informácií č. 15/2018	Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 6. novembra 2018 č. 15/2018, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 16/2014 o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 13/2015
Obchodný zákonník	Zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov
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 o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti	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 registri právnických osôb, podnikateľov a orgánov verejnej	Zákona č. 272/2015 Z. z. o registri právnických osôb, podnikateľov a orgánov verejnej

moci	
zákon o riešení krízových situácií	Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov
zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o riešení krízových situácií	Zákon č. 373/2018 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony
zákon o rozhodcovskom konaní	Zákon č. 244/2002 Z. z. o rozhodcovskom konaní v znení neskorších predpisov
zákon o spotrebiteľskom rozhodcovskom konaní	Zákon č. 335/2014 Z. z. o spotrebiteľskom rozhodcovskom konaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o alternatívnom riešení sporov	Zákon č. 391/2015 Z. z. o alternatívnom riešení spotrebiteľských sporov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
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