



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTEM



SPRÁVA O ČINNOSTI
ÚTVARU DOHLADU NAD
FINANČNÝM TRHOM
NÁRODNEJ BANKY
SLOVENSKA

DOKUMENTY
SPRÁVY
ANALÝZY
INFORMÁCIE

2012

OBSAH

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | Úvod..... | 5 |
| 2 | Zhrnutie..... | 6 |
| 3 | Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť..... | 9 |
| 3.1 | Regulačná činnosť..... | 9 |
| 3.1.1 | Oblasť bankovníctva..... | 9 |
| 3.1.2 | Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí..... | 11 |
| 3.1.3 | Devízová oblasť..... | 11 |
| 3.2 | Prvostupňové konania..... | 11 |
| 3.2.1 | Oblasť bankovníctva..... | 11 |
| 3.2.2 | Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí..... | 12 |
| 3.2.3 | Devízová oblasť..... | 13 |
| 3.2.4 | Register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery..... | 14 |
| 3.3 | Výkon dohľadu..... | 14 |
| 3.3.1 | Oblasť bankovníctva..... | 14 |
| 3.3.2 | Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí..... | 16 |
| 3.3.3 | Devízová oblasť..... | 17 |
| 4 | Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva..... | 18 |
| 4.1 | Regulačná činnosť..... | 18 |
| 4.1.1 | Oblasť poisťovníctva..... | 18 |
| 4.1.2 | Oblasť dôchodkového sporenia..... | 19 |
| 4.1.3 | Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva..... | 20 |
| 4.2 | Prvostupňové konania..... | 20 |
| 4.2.1 | Oblasť poisťovníctva..... | 20 |
| 4.2.2 | Oblasť dôchodkového sporenia..... | 21 |
| 4.2.3 | Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva..... | 21 |
| 4.3 | Výkon dohľadu..... | 22 |
| 4.3.1 | Oblasť poisťovníctva..... | 22 |
| 4.3.2 | Oblasť dôchodkového sporenia..... | 24 |
| 4.3.3 | Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva..... | 25 |
| 5 | Oblasť trhu cenných papierov..... | 28 |
| 5.1 | Regulačná činnosť..... | 28 |
| 5.2 | Prvostupňové konania..... | 29 |
| 5.2.1 | Povoľovacie konania..... | 29 |
| 5.2.2 | Sankčné konania..... | 33 |
| 5.3 | Výkon dohľadu..... | 33 |
| 5.3.1 | Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok..... | 33 |
| 5.3.2 | Činnosť dohľadu na diaľku..... | 33 |
| 5.3.3 | Činnosť dohľadu na mieste..... | 35 |
| 6 | Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni..... | 36 |
| 6.1 | Regulácia finančného trhu na európskej úrovni..... | 36 |
| 6.1.1 | Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť..... | 36 |
| 6.1.2 | Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva..... | 37 |
| 6.1.3 | Oblasť trhu cenných papierov..... | 38 |
| 6.2 | Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni..... | 39 |

| | | |
|-------|--|----|
| 6.3 | Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni | 40 |
| 6.3.1 | Spolupráca s Európskym orgánom dohľadu pre bankovníctvo (EBA)..... | 40 |
| 6.3.2 | Spolupráca s Európskym orgánom dohľadu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA)..... | 41 |
| 6.3.3 | Spolupráca s Európskym orgánom dohľadu pre cenné papiere a trhy (ESMA).. | 42 |
| 6.4 | Spolupráca s regulátormi z iných krajín..... | 45 |
| 6.4.1 | Oblasť celého finančného trhu..... | 45 |
| 6.4.2 | Oblasť bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízová oblasť | 45 |
| 6.4.3 | Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva..... | 46 |
| 6.4.4 | Oblasť trhu cenných papierov..... | 47 |
| 7 | Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR..... | 47 |
| 7.1 | Spolupráca so sektorovými asociáciami | 47 |
| 7.2 | Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR..... | 47 |
| 8 | Analytická činnosť a iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom..... | 48 |
| 8.1 | Analytická činnosť | 48 |
| 8.2 | Informačná systémová podpora útvaru dohľadu nad finančným trhom | 49 |
| 8.3 | Organizačné aktivity | 50 |
| 8.4 | Vzdelávacie aktivity..... | 51 |
| 9 | Ochrana finančných spotrebiteľov..... | 51 |
| 10 | Prílohy..... | 53 |
| | Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2012.... | 54 |
| | Príloha č. 2 - Organizačná štruktúra orgánov dohľadu na európskej úrovni, ich výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2012..... | 55 |
| | Príloha č. 3 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2012..... | 59 |
| | Príloha č. 4 - Zoznam výrokov právoplatných a vykonateľných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2012 | 67 |
| | Príloha č. 5 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2012 | 68 |
| | Príloha č. 6 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2012 | 78 |
| | Príloha č. 7 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2012 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie | 79 |
| | Príloha č. 8 - Počet subjektov, ktorí pôsobili vo finančnom sektore v roku 2012 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva a oblasti trhu cenných papierov | 80 |
| | Príloha č. 9 - Podania finančných spotrebiteľov | 81 |
| | Príloha č. 10 - Zoznam publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2012..... | 82 |
| | Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov, vypracovaných útvarom dohľadu nad finančným trhom v roku 2012..... | 83 |
| | Príloha č. 12 - Zoznam skratiek..... | 88 |

1 Úvod

Cieľom Správy o činnosti dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2012 (ďalej len „Správa“) je informovať odbornú a širšiu verejnosť o činnostiach, ktoré útvar dohľadu nad finančným trhom NBS (ďalej len „útvar dohľadu nad finančným trhom“) vo svojej pôsobnosti vykonáva, najmä zhodnotiť jeho regulačnú činnosť, vedené prvostupňové konania voči regulovaným subjektom finančného trhu, výkon dohľadu, činnosť na európskej úrovni, spoluprácu s medzinárodnými a národnými inštitúciami, činnosť v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni a v neposlednom rade aj činnosť ochrany finančných spotrebiteľov.

Všeobecné pravidlá postupu pri dohľade nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia, ktorý vykonáva Národná banka Slovenska (ďalej aj „NBS“), sú stanovené zákonom o dohľade nad finančným trhom¹. Útvar dohľadu nad finančným trhom sa okrem iných činností, ktoré vykonáva, orientuje aj na včasnú identifikáciu rizík jednotlivých dohliadaných subjektov, vyplývajúcu z nimi vykonávaných činností, ako aj na identifikáciu rizík finančného trhu ako celku. Každý dohliadaný subjekt je hodnotený z pohľadu miery vystavenia sa rizikám a z pohľadu zavedených systémov riadenia týchto rizík. Rozsah a zameranie dohľadu pre jednotlivé dohliadané subjekty vychádza z hodnotenia ich rizikového profilu, pričom sa uplatňuje princíp proporcionality zohľadňujúci veľkosť subjektu, rozsah a zložitosť vykonávaných činností a významnosť subjektu pre stabilitu finančného sektora.

V roku 2012 bol útvar dohľadu nad finančným trhom v riadiacej pôsobnosti výkonného riaditeľa útvaru dohľadu nad finančným trhom a ku koncu obdobia pozostával zo štyroch odborov a jedného samostatného oddelenia²: odboru dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami, odboru dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením, odboru regulácie, odboru politiky obozretnosti na makroúrovni a oddelenia ochrany finančných spotrebiteľov. Jednotlivé oblasti činnosti, ktoré útvar dohľadu nad finančným trhom vo svojej riadiacej pôsobnosti vykonáva, sú na seba navzájom prepojené a spoločne vytvárajú jeden celok. Pri riadení útvaru dohľadu nad finančným trhom sa preto kladie dôraz na komunikáciu, výmenu informácií, koordináciu, spoluprácu a zjednocovanie postupov pri zabezpečovaní jednotlivých činností.

Útvar dohľadu nad finančným trhom sa v rámci svojej medzinárodnej činnosti aktívne podieľa na práci európskych autorít v oblasti dohľadu na mikroúrovni (EBA, EIOPA, ESMA) a makroúrovni (ESRB) ako aj iných medzinárodných inštitúcií, a to účasťou na rokovaní jednotlivých orgánov týchto autorít a inštitúcií, prípravou podkladov na tieto rokovania ako aj na práci mnohých nimi zriadených výborov a pracovných skupín.

Práca útvaru dohľadu nad finančným trhom prebieha aj v rámci neformálnych štruktúr zriadených na regionálnej úrovni, ktoré sa organizujú na úrovni vrcholových predstaviteľov dohľadov jednotlivých krajín strednej a východnej Európy s cieľom koordinovať činnosť a vymieňať si informácie pred dôležitým stretnutím na európskej úrovni.

V roku 2012 sa uskutočnilo aj viacero stretnutí útvaru dohľadu nad finančným trhom s predstaviteľmi finančného sektora. Za všetky je možné spomenúť napríklad stretnutia s trhom organizované v NBS k prezentáciám výsledkov analýz slovenského finančného sektora. Organizovaním takýchto stretnutí sa útvar dohľadu nad finančným trhom snaží priblížiť dohliadaným subjektom finančného trhu hlavne zlepšením úrovne komunikácie a informovanosti o jeho činnosti ako aj súvisiacej činnosti na európskej úrovni. Cieľom

¹ Zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade nad finančným trhom“).

² Stav k 31.12.2012.

stretnutí bola aj podpora transparentnosti a dôveryhodnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom a zvýšenie informovanosti odbornej verejnosti o možných rizikách a ich dopadoch na finančný trh.

Počnúc minulým rokom začal útvar dohľadu nad finančným trhom zverejňovať na webovom sídle NBS³, na základe rozhodnutia výkonného riaditeľa útvaru dohľadu nad finančným trhom, výroky právoplatných a vykonateľných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom, príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni (so zachovaním osobných údajov vo vzťahu k rodnému číslu a dátumu narodenia a so zachovaním bankového a obchodného tajomstva). Rovnako budú tieto výroky za rok 2012 zverejnené na webovom sídle NBS aj v tomto roku. Týmto krokom chce útvar dohľadu nad finančným trhom docieľiť najmä zabezpečenie adekvátnej informovanosti klientov dohliadaných subjektov ako aj širšej verejnosti.

2 Zhrnutie

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

Významná časť regulačnej činnosti v oblasti bankovníctva spočívala predovšetkým v predpríprave na novú bankovú reguláciu, ktorá sa pripravuje na úrovni Európskej únie, kde neustále prebiehajú intenzívne práce spočívajúce v zavedení Basel III do legislatívy formou nariadenia CRR a smernice CRD IV. Budúca regulácia by mala totiž zabezpečiť bezproblémové fungovanie bánk v každej etape ekonomického cyklu a taktiež pri vzniku potenciálnych šokov na finančnom trhu.

Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom, vzhľadom na existujúce riziká a možné riziká v budúcnosti, vydala bankám začiatkom roka 2012 odporúčanie, ktorého cieľom je posilniť stabilitu a sebestačnosť bankového sektora v SR. NBS odporúčala bankám udržiavať primeranosť základných vlastných zdrojov aspoň na úrovni 9-tich %. NBS zároveň odporúčala bankám pri rozdeľovaní zisku vytvoriť dostatočnú kapacitu na pokrytie strát v období rastúcich obáv o ekonomický vývoj. NBS tiež odporučila bankám udržiavať dostatočnú úroveň stabilného financovania bánk a zabezpečiť bezproblémové riadenie likvidity z krátkodobého hľadiska. Žiadna z bánk sa od odporúčania NBS v roku 2012 neodchyľovala.

Významnou zmenou v oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí bola novelizácia zákona o platobných službách. Cieľom právnej úpravy bolo predovšetkým rozšírenie existujúceho právneho inštitútu (platobná inštitúcia bez obmedzenia poskytovania platobných služieb) o nový právny inštitút, ktorým je platobná inštitúcia, ktorá bude môcť poskytovať len zákonom vymedzenú platobnú službu a len na základe zákonom vymedzených podmienok. V tejto súvislosti bola zmenená aj definícia elektronických peňazí. Na základe uvedenej zmeny mobilní operátori, ktorým bolo udelené povolenie na vydávanie elektronických peňazí v obmedzenom rozsahu, predložili NBS žiadosti o udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb.

Hlavnými prioritami v oblasti výkonu dohľadu bolo sledovanie kreditného a trhového rizika, dostatočnosti kapitálu a likvidity bánk. Významnými témami boli aj nastavenie systémov odmeňovania a hodnotenie úrovne ochrany bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu. Rozsahom významný podiel na výkone dohľadu v bankách malo posudzovanie vlastných modelov bánk a ich zmien, a to modelov pre kreditné

³ <http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/analyzy-spravy-a-publikacie-v-oblasti-financneho-trhu/sprava-o-cinnosti-dohladu-nad-financnym-trhom>

a trhové riziko, ako aj komplexné ročné hodnotenie všetkých bánk v zmysle zákona o bankách. Toto hodnotenie zahŕňalo hodnotenie rizikového profilu, systému primeranosti vnútorného kapitálu a dostatočnosti vlastných zdrojov. Následným procesom bolo spoločné hodnotenie rizikového profilu a dostatočnosti vlastných zdrojov bankových skupín, ktorých súčasťou sú naše banky, ktorého výstupom bolo prijatie spoločných rozhodnutí dohľadov (tzv. Joint decision).

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

Podstatnú zmenu pre poisťovne a zaistovne priniesol nový zákon o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach, ktorý za účelom znížiť deficit verejných financií ukladá povinnosť právnickým osobám vykonávajúcim činnosť v regulovaných odvetviach platiť štátu osobitný odvod z výsledku hospodárenia za príslušné účtovné obdobie, pričom medzi povinné subjekty zaraďuje aj poisťovne a zaistovne vrátane organizačných zložiek zahraničných poisťovní a zaistovní.

V priebehu roka 2012 NBS aj napriek odkladu implementácie smernice Solventnosť II naďalej pokračovala v spolupráci s MF SR na príprave nového zákona o poisťovníctve, ktorý by mal zaviesť nový systém regulácie v poistnom sektore.

V súlade so smernicou Solventnosť II pokračovala NBS v spolupráci s príslušnými domovskými dohľadmi v predaplikačnom procese k používaniu vlastných modelov na riadenie rizík poisťovní.

V oblasti regulácie starobného dôchodkového sporenia bola činnosť NBS zameraná predovšetkým na sekundárnu legislatívu reflektujúcu na zmeny, ktoré priniesli posledné úpravy zákona o starobnom dôchodkovom sporení, a to v oblasti sadzieb príspevkov na starobné dôchodkové sporenie, dočasné otvorenie II. piliera pre vstup ako aj výstup z neho, ako aj úpravu v oblasti investovania a s tým spojeného riadenia rizík.

Plán výkonu dohľadu na mieste pre rok 2012 vychádzal zo stanovenej stratégie zaviesť približne trojročný cyklus dohľadov na mieste v subjektoch vykonávajúcich poisťovaciu činnosť a vykonané komplexné dohľady na mieste boli zamerané na kontrolu všetkých oblastí činností poisťovní.

Oblasť trhu cenných papierov

V oblasti kolektívneho investovania bolo hlavnou náplňou regulačnej a metodologickej činnosti v nadväznosti na prijatie nového zákona o kolektívnom investovaní vydanie ďalších vykonávacích predpisov. Za najvýznamnejšie možno považovať opatrenie o podrobnostiach o obsahu štatútu podielového fondu a strešného podielového fondu. Na základe tohto opatrenia by mal štatút podielového fondu ako základný zmluvný dokument medzi správcovskou spoločnosťou a podielníkmi ustanovovať podrobné pravidlá správy podielového fondu správcovskou spoločnosťou tak, aby sa na jednej strane posilnila ochrana podielníkov, ale zároveň by štatút umožňoval aj dostatočnú flexibilitu správcovskej spoločnosti pri správe podielových fondov.

NBS zverejnila metodické usmernenie – manuál k dokumentu kľúčových informácií pre investorov (KIID), ktorý od 1. júla 2012 definitívne nahradil doteraz používaný zjednodušený predajný prospekt.

NBS posudzovala v roku 2012 aj jeden návrh zmeny burzových pravidiel BCPB a.s. Podstata zmien súvisela so zavedením systému priebežného vyrovnávania priamych obchodov s dlhopismi alebo štátnymi pokladničnými poukážkami a s úpravou systému uzatvárania priamych obchodov s akciami, ktorej cieľom bolo odstrániť nesúlad s nariadením Komisie. Návrh zmeny burzových pravidiel BCPB a.s. bol NBS schválený a burza na základe toho zmenila systém priamych obchodov s akciami.

Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni

Rok 2012 bol druhým rokom fungovania novej architektúry dohľadu na európskej úrovni, ktorý vznikol 1. januára 2011, a to dohľadu na makroúrovni (Európsky výbor pre systémové riziká, ESRB) a dohľadu na mikroúrovni - Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA), Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) a Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA). Útvar dohľadu nad finančným trhom sa aktívne zapájal do práce výborov a individuálnych pracovných skupín, zriadených pod týmito výbormi, a to účasťou na rokovaníach ako aj predkladaním návrhov a pripomienok k dokumentom vypracovaným dohľadovými autoritami.

Rok 2012 však bol charakteristický aj diskusiami na tému vytvorenia bankovej únie. V súvislosti s pretrvávajúcou hospodárskou krízou sa v júni 2012 Európska Rada dohodla na vytvorení bankovej únie, ktorej účelom má byť pretrhnutie väzieb medzi bankami a verejnými financiami štátov. V nadväznosti na to Európska komisia zverejnila návrhy predpisov, ktorými sa má v EÚ vytvoriť jednotný mechanizmus dohľadu, ako prvý pilier bankovej únie. Podľa zverejneného návrhu, v štátoch, na ktoré sa bude vzťahovať jednotný mechanizmus dohľadu, sa zodpovednosť za výkon dohľadu nad bankami prenesie na Európsku centrálnu banku. Vytvorenie jednotného mechanizmu dohľadu v takom rozsahu, ako je to uvedené v návrhu Európskej komisie, pomerne významne obmedzí možnosti štátov samostatne vykonávať dohľad nad svojimi bankovými sektormi a ovplyvňovať fungovanie bánk prostredníctvom individuálnych právnych aktov. Útvar dohľadu nad finančným trhom poskytoval v roku 2012 intenzívnu expertnú podporu Ministerstvu financií SR a Stálemu zastúpeniu SR v Bruseli pri prejednávaní nariadení k jednotnému mechanizmu dohľadu.

Súčasťou činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom v medzinárodnej oblasti je aj spolupráca s dohľadmi z iných krajín, a to najmä s dohľadmi materských bánk alebo poisťovní, ktorých dcérske banky alebo poisťovne majú sídlo na území Slovenskej republiky. Spolupráca dohľadov prebiehala v roku 2012 tak na bilaterálnej, ako aj na multilaterálnej úrovni, najmä v rámci kolégií dohľadov pre jednotlivé bankové alebo poisťovacie skupiny.

Analytická činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom

V súvislosti s cieľom implementovať rámec politiky obozretnosti na makroúrovni bola pozornosť venovaná predovšetkým podrobnej kvantitatívnej analýze vzťahu vývoja v bankovom sektore a makroekonomickej situácie, ako aj nástrojom politiky obozretnosti na makroúrovni z teoretického, analytického ako aj regulátorného pohľadu.

V rámci analytickej činnosti bol analyzovaný ekonometrický model so zameraním na vzájomný vplyv ekonomického rastu a poskytovania nových úverov na Slovensku na báze dlhodobých vzťahov. Z hľadiska nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni sa analytická činnosť sústredila predovšetkým na proticyklický kapitálový vankúš a na návrh aplikácie regulácie pre systémovo významné inštitúcie na slovenský bankový sektor.

Okrem uvedenej oblasti sa analytická činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom zamerala aj na ďalšie zdokonalenie analytického rámca pre monitorovanie, analýzu a hodnotenie rizík v slovenskom finančnom sektore ako aj na špecifické analýzy, ako analýzu vplyvu zavedenia bankového odvodu a dane z finančných transakcií na slovenský bankový sektor a kvantifikácia možných dopadov niektorých rizík, napr. poklesu cien nehnuteľností alebo zvýšeného výberu vkladov zo strany klientov bánk.

V neposlednom rade boli predmetom analýz a kvantifikácie možných dopadov aj nové návrhy v oblasti regulácie finančného sektora, predovšetkým v oblasti návrhu smernice CRD IV/ nariadenia CRR, v oblasti návrhu jednotného mechanizmu dohľadu, ako aj v prípade odporúčania útvaru dohľadu nad finančným trhom na podporu stability bankového sektora.

Ochrana finančných spotrebiteľov

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov v rámci svojej činnosti rieši podania finančných spotrebiteľov z rôznych sektorov finančného trhu. Sú to najmä oblasť bankovníctva, oblasť poisťovníctva, oblasť trhu cenných papierov, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva. Podania sa naďalej spracúvajú prostredníctvom elektronického systému, ktorý bol zavedený v roku 2011.

Z procesného hľadiska došlo v rámci oddelenia finančných spotrebiteľov v roku 2012 k prehodnoteniu procesu vybavovania podaní finančných spotrebiteľov. Výsledkom prehodnotenia bola zmena a prechod k zvýšeniu zainteresovanosti Národnej banky Slovenska.

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

V oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízovej oblasti v roku 2012 zabezpečoval odbor regulácie útvary dohľadu nad finančným trhom regulačnú činnosť a odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami výkon dohľadu a vedenie prvostupňových konaní.

3.1 Regulačná činnosť

3.1.1 Oblasť bankovníctva

V roku 2012 regulačná činnosť v oblasti bankovníctva spočívala v dvoch významných krokoch. Prvý krok sa týkal legislatívnej spolupráce pri príprave zákonov, a to najmä zákona č. 234/2012 Z. z. z 25. júla 2012, ktorým sa dopĺňa zákon o bankách⁴ a zákona č. 352/2012 Z. z. z 12. októbra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o spotrebiteľských úveroch⁵. Prvým z uvedených zákonov sa upravili podmienky pre poskytovanie základného bankového produktu a druhým zákonom sa vykonali legislatívno-technické zmeny, ktoré pomohli vyriešiť problémy vyplývajúce z aplikačnej praxe.

Ďalší krok regulačnej činnosti v oblasti bankovníctva spočíval predovšetkým v predpríprave na novú bankovú reguláciu. Vzhľadom na aktuálnu prípravu novej bankovej regulácie na úrovni Európskej únie, kde neustále prebiehajú intenzívne práce spočívajúce v zavedení Basel III⁶ do legislatívy Európskej únie, bolo potrebné zabezpečiť intenzívne spolupodieľanie sa na jej tvorbe. Prvé návrhy pracovných materiálov, ktoré zverejnila Európska komisia v júli 2011⁷, boli vypracované vo forme smernice (medzi odbornou

⁴ Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o bankách“).

⁵ 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 (ďalej len „zákon o spotrebiteľských úveroch“).

⁶ A global regulatory framework for more resilient banks and banking system;

http://www.bis.org/publ/bcbs189_dec2010.pdf

⁷ Zverejnené návrhy smernice CRD IV / nariadenia CRR:

Návrh smernice Európskeho parlamentu a Rady o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a o prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, ktorou sa mení a dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte (ďalej len „smernica CRD IV“).

verejnosťou sa používa označenie CRD IV), avšak z väčšej časti bola banková regulácia presunutá z pôvodnej smernicovej úpravy do formy nariadenia (používa sa označenie CRR), ktoré má z legislatívneho hľadiska podstatný význam z dôvodu jeho priamej aplikácie do právnych poriadkov národných regulátorov. V súvislosti s prijímaním nariadenia CRR/smernice CRD IV Národná banka Slovenska v roku 2012 poskytovala slovenskému zastupiteľstvu v Bruseli odborné konzultácie a zabezpečovala podporu pri príprave stanovísk za Slovenskú republiku. Táto spolupráca pri príprave konzultácií a stanovísk bude prebiehať až do samotného schválenia vyššie uvedených navrhovaných predpisov. Pripravovaná regulácia predstavuje významný zásah do súčasného systému bankovej regulácie, a to najmä tým, že sa zaoberá oblasťami, ktoré sú v tejto regulácii novinkami. Budúca regulácia by totiž mala zabezpečiť aj bezproblémové fungovanie bánk v každej etape ekonomického cyklu a taktiež pri vzniku potenciálnych šokov na finančnom trhu. Zámerom Európskej únie je dosiahnuť tzv. „single rule book“, t. j. jednotné pravidlá pre jednotný trh, a to pre všetky banky v Európskej únii bez národných odchýlok v regulácii. Základnými nástrojmi novej regulácie majú byť požiadavky na väčší objem kvalitnejšieho kapitálu, vytváranie kapitálových rezerv na krytie strát (tzv. kapitálové vankúše), dostatočný objem likvidných prostriedkov (nové ukazovatele likvidity) a obmedzenia týkajúce sa pomeru majetku a kapitálu (tzv. finančná páka – leverage). Zverejnenie komplexného návrhu nariadenia CRR/smernice CRD IV sa očakáva v prvej polovici roka 2013. Predbežne sa navrhuje implementačná lehota pre smernicu CRD IV, resp. účinnosť pre nariadenie CRR, a to pol roka, resp. jeden rok. Zosúladenie slovenského právneho poriadku v spojitosti s implementáciou smernice CRD IV s ustanoveniami nariadenia CRR, ktoré bude priamo účinné, je preto pre Národnú banku Slovenska v súčasnosti veľkou výzvou, ktorá si bude vyžadovať ešte veľké množstvo práce.

V záujme posilnenia stability finančného trhu bolo v roku 2012 vydané odporúčanie č. 1/2012⁸ pre banky na účely plnenia ukazovateľa primeranosti vlastných zdrojov (Tier 1) na úrovni 9% a na účely obozretného podnikania bánk.

Začiatkom roka vydal útvar dohľadu nad finančným trhom taktiež opatrenie č. 1/2012⁹, ktoré novelizovalo opatrenie o vlastných zdrojoch bánk a obchodníkov s cennými papiermi ako aj ďalšie tri opatrenia, regulujúce oblasť bankovníctva.

V oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu bolo vypracované nové metodické usmernenie pre banky č. 9/2012¹⁰, ktoré významným spôsobom reflektuje na identifikáciu neobvyklých obchodných operácií a významne eliminuje vniknuté problémy z praxe.

A v neposlednom rade sa v roku 2012 tiež začala intenzívna participácia Národnej banky Slovenska pri implementácii smernice Európskeho parlamentu a Rady 2011/89 EÚ, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 98/78/ES, 2002/87/ES, 2006/48/ES a 2009/138/ES, pokiaľ ide o doplnkový dohľad nad finančnými inštitúciami vo finančnom konglomeráte.

Návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (ďalej len „nariadenie CRR“).

⁸ Odporúčanie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 1/2012 zo 16. januára 2012 na podporu stability bankového sektora.

⁹ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. januára 2012 č. 1/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov.

¹⁰ Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 20. novembra 2012 č. 9/2012 k ochrane banky a pobočky zahraničnej banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu.

3.1.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

Významnou zmenou v roku 2012 v oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí bola novelizácia zákona o platobných službách¹¹, ktorá sa uskutočnila zákonom č. 352/2012 Z. z. z 12. októbra 2012. Cieľom právnej úpravy bolo predovšetkým rozšírenie existujúceho právneho inštitútu, t. j. platobnej inštitúcie s možnosťou poskytovania platobných služieb v rozsahu vymedzenom zákonom (platobná inštitúcia bez obmedzenia poskytovania platobných služieb) o nový právny inštitút, ktorým je platobná inštitúcia, ktorá bude môcť poskytovať len zákonom vymedzenú platobnú službu a len na základe zákonom vymedzených podmienok (platobná inštitúcia s obmedzeným poskytovaním platobných služieb). Uvedenou zmenou sa uplatnilo národné oprávnenie vyplývajúce z čl. 26 smernice o platobných službách¹². Podľa tohto článku môže totiž členský štát, resp. jeho orgány, neuplatňovať postup alebo jeho časť alebo podmienky uvedené v niektorých oddieloch predmetnej smernice. Poskytovateľom takejto platobnej služby budú tzv. „spoločnosti so zmiešanou činnosťou“, t. j. spoločnosti, ktoré vykonávajú aj iné obchodné činnosti ako len poskytovanie platobnej služby, pričom ich iná obchodná činnosť spočíva v prevádzkovaní telekomunikácií, resp. informačných technológií.

3.1.3 Devízová oblasť

V nadväznosti na zmeny v devízovom zákone¹³ bolo pre subjekty v devízovej oblasti vydané metodické usmernenie č. 7/2012¹⁴ k podávaniu žiadostí o udelenie devízovej licencie na obchodovanie s devízovými hodnotami.

Koncom roka 2012 sa tiež začali práce spojené so zosúladovaním vykonávacieho opatrenia NBS v devízovej oblasti s jestvujúcou zákonnou úpravou. Tieto práce by mali byť ukončené v priebehu roka 2013.

3.2 Prvostupňové konania

3.2.1 Oblasť bankovníctva

3.2.1.1 Povoľovacie konania

V oblasti bankovníctva k 31.12.2012 pôsobilo na území Slovenskej republiky 14 bánk a 14 pobočiek zahraničných bánk. V sledovanom období vydal odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami v oblasti bankovníctva spolu 150 administratívnych rozhodnutí (podrobný prehľad výrokov rozhodnutí sa nachádza v samostatnom dokumente, obsahujúcom výroky právoplatných a vykonateľných rozhodnutí za rok 2012 vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom, ktorý bude zverejnený súčasne so Správou).

¹¹ Zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o platobných službách“).

¹² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/64/ES z 13. novembra 2007 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 97/7/ES, 2002/65/ES, 2005/60/ES a 2006/48/ES a ktorou sa zrušuje smernica 97/5/ES (ďalej len „smernica o platobných službách“).

¹³ 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 (ďalej len „devízový zákon“).

¹⁴ Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo dňa 20. augusta 2012 č. 7/2012 k podávaniu žiadostí o udelenie devízovej licencie na obchodovanie s devízovými hodnotami v rozsahu zmenárenskej činnosti, ktorej predmetom je nákup alebo predaj cudzej meny za eurá v hotovosti, a k plneniu povinností držiteľov devízových licencií pri vykonávaní zmenárenskej činnosti.

Najpočetnejšia časť konaní (107 rozhodnutí) spočívala v udelení predchádzajúcich súhlasov na zmenu členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov a prokuristov.

Z najdôležitejších rozhodnutí, vydaných v roku 2012, možno spomenúť nasledovné rozhodnutia:

- udelenie predchádzajúceho súhlasu zo septembra 2012 spoločnosti J&T BANKA, a. s., Praha, Česká republika, na nadobudnutie kvalifikovanej účasti formou priameho podielu na Poštovej banke, a. s., ktorý predstavuje 36,36 % na jej základnom imaní a hlasovacích právach,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu zo septembra 2012 spoločnosti J&T FINANCE, a. s., Praha, Česká republika, na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na Poštovej banke, a. s. formou priameho podielu na základnom imaní a hlasovacích právach vo výške 51,70 %,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu používania prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre Slovenskú sporiteľňu, a. s. a Všeobecnú úverovú banku, a. s.,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre UniCredit Bank Slovakia a. s.,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu vlastného modelu výpočtu trhového rizika pre Slovenskú sporiteľňu, a. s.

V roku 2012 ukončili vykonávanie činnosti na území Slovenskej republiky tri pobočky zahraničných úverových inštitúcií, ktoré poskytovali svoje služby na základe uplatnenia tzv. single passport princípu¹⁵. Ide o nasledujúce subjekty: UNIBON, spořitelni a úvěrní družstvo, organizačná zložka zahraničnej osoby (činnosť pobočky bola ukončená z dôvodu odobratia povolenia materskej zahraničnej inštitúcie), HSBC Bank plc, pobočka zahraničnej banky a Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., pobočka zahraničnej banky.

Národná banka Slovenska zaslala v roku 2012 jedno oznámenie podmienok pôsobenia pobočky zahraničnej banky na území Slovenskej republiky, a to pre zahraničnú banku RBS II B.V., Amsterdam, Holandské kráľovstvo. Zároveň, v sledovanom období bolo zaevidovaných 20 zahraničných úverových inštitúcií, ktoré oznámili svoj zámer poskytovať cezhraničné bankové činnosti na území Slovenskej republiky bez založenia pobočky.

3.2.1.2 Sankčné konania

V roku 2012 boli na I. stupni v oblasti bankovníctva začaté dve konania o uložení pokuty. Jedno zo začatých konaní bolo v roku 2012 aj právoplatne ukončené rozhodnutím o uložení pokuty vo výške 20 000 eur. V tomto roku ďalej nadobudlo vykonateľnosť rozhodnutie o uložení pokuty vo výške 10 000 eur, o ktorej sa právoplatne rozhodlo ešte v roku 2011. Mimo konania o uložení opatrenia na nápravu alebo pokuty boli prerokované v roku 2012 nedostatky v prípade troch bánk.

3.2.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

3.2.2.1 Povoľovacie konania

V súvislosti s legislatívnou úpravou zákona o platobných službách od 1. decembra 2011, bola v zmysle § 80 ods. 1 zákona o platobných službách zmenená definícia elektronických peňazí. Na základe uvedenej zmeny mobilní operátori, ktorým bolo udelené povolenie na vydávanie elektronických peňazí v obmedzenom rozsahu, predložili Národnej banke

¹⁵ To znamená, že vykonávali činnosti na základe povolenia udeleného ich materskej spoločnosti príslušným dohliadačím orgánom v krajine ich sídla.

Slovenska v mesiacoch október a december 2012 žiadosti o udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb, a to: Slovak Telekom, a.s., Orange Slovensko, a.s. a Telefónica Slovakia, s.r.o.

Odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami vydal v marci 2012 dve metodické usmernenia k podávaniu žiadosti o udelenie povolenia na vydávanie elektronických peňazí, k vykonávaniu činností inštitúcií elektronických peňazí na území Slovenskej republiky a k podávaniu žiadosti o udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb, k vykonávaniu činností platobných inštitúcií na území Slovenskej republiky.

Účelom metodických usmernení bolo v záujme zabezpečenia jednotného postupu pri uplatňovaní niektorých ustanovení zákona o platobných službách poskytnúť žiadateľom o udelenie povolenia na vydávanie elektronických peňazí, ako aj žiadateľom o udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb podrobnejšie vysvetlenie pri podávaní uvedených žiadostí, ďalej spresniť obsah vybraných podmienok na udelenie povolenia na vydávanie elektronických peňazí, resp. na udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb tak, aby žiadateľ o povolenie vopred poznal rozsah informácií a dokladov, ktoré je potrebné Národnej banke Slovenska predložiť na preukázanie splnenia podmienok na udelenie povolenia.

Dňa 13. novembra 2012 vydal odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami povolenie na poskytovanie platobných služieb spoločnosti 24-pay s.r.o., Žilina podľa ustanovenia § 2 ods. 1 písm. c) zákona o platobných službách.

K 31.12.2012 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 6 platobných inštitúcií a 3 inštitúcie elektronických peňazí.

V roku 2012 Národná banka Slovenska zaevidovala 27 zahraničných platobných inštitúcií, na základe oznámenia svojho zámeru poskytovať platobné služby na území Slovenskej republiky bez založenia pobočky.

V sledovanom období na základe oznámenia svojho zámeru poskytovať služby na území Slovenskej republiky bez založenia pobočky zaevidovala Národná banka Slovenska 12 zahraničných inštitúcií elektronických peňazí.

Na základe oznámenia platobnej inštitúcie Trust Pay, a.s. môže uvedená spoločnosť dňom 15. augusta 2012 poskytovať platobné služby prostredníctvom agenta platobných služieb, a to spoločnosti Anderson Insurance Consulting, a.s., ktorá je zaregistrovaná na webovom sídle Národnej banky Slovenska.

Doručením oznámenia orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého bude zahraničná platobná inštitúcia poskytovať platobné služby na území Slovenskej republiky, zapíše Národná banka Slovenska agenta do zoznamu agentov platobných služieb. V roku 2012 boli zaregistrovaní dvaja agenti zahraničných platobných inštitúcií poskytujúcich platobné služby na území Slovenskej republiky na cezhraničnej báze.

3.2.2.2 *Sankčné konania*

V oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí podľa zákona o platobných službách neboli v roku 2012 začaté a ani vedené žiadne sankčné konania voči poskytovateľom platobných služieb ani vydavateľom elektronických peňazí.

3.2.3 *Devízová oblasť*

3.2.3.1 *Povoľovacie konania*

Útvár dohľadu nad finančným trhom je oprávnený vydávať devízové licencie na vykonávanie 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.

V roku 2012 vydala Národná banka Slovenska 20 rozhodnutí o udelení devízových licencií na zmenárenskú činnosť. K 31.12.2012 bolo na území Slovenskej republiky spolu 1192 devízových miest s udelenou devízovou licenciou.

3.2.3.2 *Sankčné konania*

V roku 2012 bolo na I. stupni v devízovej oblasti začatých päť sankčných konaní o uložení pokuty, ktoré boli v tomto roku aj právoplatne ukončené. Pokuty boli uložené v rozpätí od 200 eur do 400 eur.

V rámci vedenia sankčných konaní bolo v tomto roku vydané a nadobudlo právoplatnosť aj rozhodnutie o uložení poriadkovej pokuty vo výške 350 eur, v konaní začatom v roku 2011.

3.2.4 Register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery

Národná banka Slovenska vedie v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch register veriteľov. Do uvedeného registra zapisuje Národná banka Slovenska veriteľa poskytujúceho spotrebiteľský úver na základe jeho návrhu na zápis. Proces zápisu veriteľov do registra pritom nahrádza proces povoľovania. V sledovanom období bola schválená novela uvedeného zákona, v rámci ktorej sa upravil napr. pojem iného veriteľa poskytujúceho úvery alebo pôžičky.

K 31. decembru 2012 bolo odborom dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami evidovaných 194 veriteľov (vrátane bánk a pobočiek zahraničných bánk) zapísaných do registra veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery.

3.3 Výkon dohľadu

3.3.1 Oblasť bankovníctva

3.3.1.1 *Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok*

Plán výkonu dohľadu v bankách a pobočkách zahraničných bánk v roku 2012 vychádzal z výsledkov vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných subjektov, ako aj zo žiadostí bánk na používanie interných vlastných modelov pre výpočet kapitálovej primeranosti a ich zmien. Hlavnými prioritami pre daný rok bolo preto sledovanie kreditného a trhového rizika, dostatočnosti kapitálu a likvidity bánk. Významnými témami boli aj nastavenie systémov odmeňovania a hodnotenie úrovne ochrany bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu. Rozsahom významný podiel na výkone dohľadu v bankách malo posudzovanie vlastných modelov bánk a ich zmien, a to modelov pre kreditné a trhové riziko.

Pre rok 2012 bolo v pláne dohľadov zahrnutých 7 dohľadov na mieste (z toho jeden dohľad v pobočke zahraničnej banky) a 6 procesov posudzovania interných modelov bánk na výpočet kapitálových požiadaviek alebo ich zmien. Okrem toho bolo v pláne dohľadu zahrnuté aj komplexné ročné hodnotenie všetkých 14 bánk v zmysle ustanovenia § 6 ods. 2 zákona o bankách.

Komplexné hodnotenie zahŕňa hodnotenie rizikového profilu, hodnotenie systému primeranosti vnútorného kapitálu bánk a hodnotenie dostatočnosti vlastných zdrojov. Následným procesom bolo spoločné hodnotenie rizikového profilu a dostatočnosti vlastných zdrojov bankových skupín, ktorých súčasťou sú banky slovenského bankového sektora. Výstupom tohto spoločného hodnotenia bolo prijatie spoločných rozhodnutí dohľadov (tzv.

Joint decision). V roku 2012 boli spoločné rozhodnutia prijaté a schválené v 4 bankách, v 2 bankách boli návrhy spoločných rozhodnutí diskutované. Výsledky ročného hodnotenia boli prezentované Bankovej rade NBS. S každou bankou boli tiež výsledky prediskutované na samostatnom stretnutí s manažmentom.

V pláne dohľadu na diaľku bola pre rok 2012 zahrnutá pravidelná analytická činnosť finančných ukazovateľov jednotlivých bánk a pobočiek zahraničných bánk bankového sektora a monitorovanie likvidity bánk. V pláne činnosti dohľadu boli tiež metodiky pre ročné hodnotenie bánk.

3.3.1.2 Činnosť dohľadu na diaľku

Dohľad na diaľku v bankách a pobočkách zahraničných bánk zahŕňa pravidelné spracovanie výkazov a hlásení, monitorovanie ukazovateľov obozretného podnikania, analytickú činnosť, komunikáciu s dohliadanými subjektmi a domovskými dohľadmi týchto subjektov a prácu v kolégiách dohľadov pre jednotlivé banky.

V roku 2012 boli odborom dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami vypracované pravidelné mesačné hodnotenia na základe výkazov a hlásení bánk a pobočiek zahraničných bánk, štvrtročné analýzy rizikového profilu jednotlivých bánk a komplexné ročné hodnotenie bánk obsahujúce podrobné hodnotenie každej banky. Na účel spoločného hodnotenia rizík a kapitálu bankových skupín boli tiež vypracované podrobné správy o rizikovom profile pre konsolidujúce orgány dohľadu za tie banky, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami bánk so sídlom v EÚ.

3.3.1.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2012 bolo v bankách a pobočkách zahraničných bánk začatých spolu 13 tematicky zameraných dohľadov a 2 dosledovacie dohľady. Z celkovo 15 dohľadov prebiehalo 14 dohľadov v bankách a 1 dohľad v pobočke zahraničnej banky. 10 dohľadov bolo v roku 2012 aj formálne ukončených. V rámci dohľadov bolo v roku 2012 posudzovaných 8 žiadostí na používanie alebo zmenu vlastných modelov merania rizík pre účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje (6 modelov prístupu interných ratingov - IRB, 2 zmeny v modeloch výpočtu hodnoty v riziku – VaR). Hlavnými témami dohľadov na mieste v bankách boli preverenie kvality systému riadenia rizík, najmä kreditného, trhového, operačného rizika, rizika likvidity, správnosť vykazovaných údajov a posudzovanie vhodnosti vlastných modelov bánk na účel výpočtu kapitálových požiadaviek. Okrem týchto hlavných tém bola činnosť dohľadu na mieste zameraná aj na prevenciu legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu, nastavenie systémov odmeňovania, úverové pohľadávky a tvorbu opravných položiek.

Činnosťou dohľadu na mieste boli identifikované aj nedostatky, ktoré predstavovali porušenie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Nedostatky závažného charakteru spočívali najmä v:

- nesprávne vykázaných údajoch vo výkazoch a hláseniach pre NBS
- nedostatočnej tvorbe opravných položiek k úverovým pohľadávkam
- nedostatočnej implementácii požiadaviek na systémové riadenie kreditného rizika
- nedostatkoch metodiky vývoja a validácie vlastných modelov
- nedostatočnej dátovej kvalite pre vývoj modelov a výpočet kapitálových požiadaviek

Nedostatky strednej a nižšej závažnosti boli zistené najmä v oblasti:

- dodržiavanie ustanovení týkajúcich sa systému poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb

- systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu
- systému vnútorného riadenia a kontroly dohliadaných subjektov.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, bolo v rámci výkonu dohľadu uložené vypracovať plán a prijať účinné opatrenia na odstránenie zistených nedostatkov. Všetky dohliadané subjekty takýto plán následne Národnej banke Slovenska predložili. Plány vecne a adresne reagovali na podstatu zistených nedostatkov a Národná banka Slovenska priebežne monitoruje ich plnenie. Odstraňovanie zistených nedostatkov bude následne preverené dohľadom na mieste v rámci najbližšieho dohliadacieho cyklu. Týmto spôsobom Národná banka Slovenska zabezpečuje prevenciu výskytu opakovaných nedostatkov v budúcnosti.

Záver z dohľadov zameraných na posúdenie používania vlastných modelov sú formulované v rozhodnutiach Národnej banky Slovenska. Zistené nedostatky sú v rozhodnutiach formulované v podmienkach, ktorých odstránenie je banka povinná preukázať v určených termínoch. Nedostatky menej závažného charakteru sú bankám prezentované vo forme odporúčaní.

3.3.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

3.3.2.1 Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok

V priebehu roka 2012 bola v rámci odboru dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami v zmysle Organizačného poriadku NBS zriadená pracovná skupina, ktorá priamo nadviazala na ukončenie projektovej úlohy „Dohliadacie postupy pre platobné inštitúcie a inštitúcie elektronických peňazí“. Cieľom tejto projektovej úlohy bolo navrhnúť "Rámec dohľadu nad platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí", ktorý sa bude uplatňovať pri výkone dohľadu na mieste a výkone dohľadu na diaľku v predmetných subjektoch finančného trhu. Hlavnou úlohou zriadenej pracovnej skupiny bol výkon dohľadu na mieste a výkon dohľadu na diaľku v súlade s navrhnutým rámcom v platobných inštitúciách a inštitúciách elektronických peňazí.

Vykonanie dohľadov na mieste vychádzalo z ročného plánu dohľadu schváleného v priebehu roka 2012 pre platobné inštitúcie a inštitúcie elektronických peňazí. Plán výkonu dohľadu na mieste bol zameraný najmä na dohľad v platobných inštitúciách a vychádzal z vyhodnotenia charakteru vykonávaných činností týchto subjektov finančného trhu a ich celkového rizikového profilu.

3.3.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku

V zmysle opatrenia o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí¹⁶, ktoré nadobudlo účinnosť 31.12.2011, vyplynula pre tieto dohliadané subjekty v roku 2012 nová povinnosť predkladania hlásení a výkazov v stanovenej štruktúre a periodicite. Výkon dohľadu na diaľku v súlade s plánom dohľadu pre rok 2012 zahŕňal návrh spôsobu zberu údajov podľa predmetného opatrenia, implementáciu praktickej realizácie predkladania údajov v podobe hlásení a výkazov v súlade s navrhnutým technickým riešením a pravidelné mesačné hodnotenia a analýzy získaných údajov z hľadiska monitoringu jednotlivých dohliadaných subjektov.

¹⁶ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. novembra 2011 č. 15/2011 o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí.

3.3.2.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2012 boli v platobných inštitúciách začaté dva komplexné dohľady na mieste, 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. Z týchto dohľadov bol jeden formálne ukončený v roku 2012.

Dohľadom na mieste boli identifikované nedostatky strednej a nižšej závažnosti v oblasti účtovníctva, reportingu a porušení vnútorných predpisov a okrem toho boli zistené slabé miesta vo viacerých preverovaných oblastiach a činnostiach, najmä v oblasti vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, prevencie prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a systému riadenia rizík. Dohliadanému subjektu bolo následne po ukončení dohľadu na mieste uložené vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Predmetný plán bol NBS predložený a NBS bude vyhodnocovať plnenie prijatých opatrení.

3.3.3 Devízová oblasť

3.3.3.1 Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok

V devízovej oblasti bol výkon dohľadu zameraný na kontrolu dodržiavania devízového zákona, najmä na oblasť 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.

Druhou oblasťou výkonu devízového dohľadu bola kontrola dodržiavania devízového zákona a všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na jeho vykonanie pri plnení devízovej ohlasovacej povinnosti podnikateľskými subjektmi.

Pre rok 2012 bolo v pláne vykonanie 12 dohľadov na mieste, z toho 9 v oblasti zmenárenskej činnosti a 3 v oblasti devízovej ohlasovacej povinnosti.

3.3.3.2 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2012 bol devízový dohľad 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 zmenárenskej činnosti bolo vykonaných celkom 9 dohľadov na mieste.

Najčastejšie zisťované nedostatky pri kontrole zmenárenskej činnosti boli neúplne alebo nepresne vystavované doklady o odpočte, o nákupe alebo predaji cudzej meny, výkon zmenárenskej činnosti osobami, ktoré nemali ukončené minimálne predpísané vzdelanie, predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene prostredníctvom osôb, u ktorých dohliadané subjekty nevedeli preukázať splnenie podmienky dôveryhodnosti, resp. preukázať absolvovanie odborného kurzu na rozpoznávanie platidiel podozrivých z falšovania alebo pozmeňovania.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste a boli zistené nedostatky, bolo uložené vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Dohliadané subjekty takýto plán vecne reagujúci na podstatu identifikovaných nedostatkov následne Národnej banke Slovenska predložili. Viacero nedostatkov spočívajúcich napríklad v nesprávnom vedení evidencie alebo nepreukázaní dôveryhodnosti bolo dohliadanými subjektmi odstránených v priebehu výkonu dohľadu na mieste.

V oblasti devízovej ohlasovacej povinnosti boli v roku 2012 vykonané 3 dohľady na mieste na základe podnetu odboru štatistiky Národnej banky Slovenska. Vykonanými dohľadmi bolo zistené a preukázané, že kontrolované subjekty neplnili devízovú ohlasovaciu povinnosť voči Národnej banke Slovenska, napriek tomu, že im táto povinnosť v kontrolovanom období vznikla.

Kontrolovaným subjektom bolo dohľadom na mieste uložené prijať opatrenia na odstránenie a zamedzenie výskytu zistených nedostatkov. Tieto opatrenia boli následne kontrolovanými subjektmi prijaté a predložené Národnej banke Slovenska.

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

V predmetných oblastiach v roku 2012 zabezpečoval odbor regulácie útvaru dohľadu nad finančným trhom regulačnú činnosť a odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením výkon dohľadu a vedenie prvostupňových konaní.

4.1 Regulačná činnosť

4.1.1 Oblasť poisťovníctva

V roku 2012 nadobudol účinnosť zákon č. 332/2011 Z. z., ktorým bol novelizovaný zákon o poisťovníctve¹⁷. Zákon č. 332/2011 Z. z. dopĺňa v § 40 ods. 3 Centrum právnej pomoci medzi subjekty, ktorým môžu byť poskytnuté informácie o činnosti poisťovne, pobočky zahraničnej poisťovne, zaistovne a pobočky zahraničnej zaistovne osobami podľa ods. 1 zákona o poisťovníctve bez porušenia povinnosti mlčanlivosti, a to na účely rozhodovania podľa osobitného predpisu.

Podstatnú zmenu pre poisťovne a zaistovne priniesol nový zákon o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach¹⁸, ktorý nadobudol účinnosť 1.9.2012. Za účelom znížiť deficit verejných financií, predmetný zákon ukladá povinnosť právnickým osobám vykonávajúcim činnosť v regulovaných odvetviach platiť štátu osobitný odvod z výsledku hospodárenia za príslušné účtovné obdobie, pričom medzi povinné subjekty zaraďuje aj poisťovne a zaistovne vrátane organizačných zložiek zahraničných poisťovní a zaistovní.

V nadväznosti na rozsudok Súdneho dvora EÚ z 1.3.2011¹⁹, členské štáty boli povinné v termíne do 21.12.2012 upraviť svoje právne predpisy v súlade s uvedeným rozsudkom. To znamená, že poisťovne by nemali zohľadňovať pohlavie pri stanovení poisťných sadzieb pri nových zmluvách uzatvorených po 21.12.2012. Ministerstvo spravodlivosti SR pripravilo návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa antidiskriminačný zákon tým spôsobom, že zavádza rovnaké zaobchádzanie pri stanovení výšky poisťného a výpočtu poisťného plnenia poisťovníou a pobočkou zahraničnej poisťovne bez ohľadu na pohlavie. Návrh zákona tiež vypúšťa v zákone o poisťovníctve ustanovenia, ktoré ukladajú poisťovní a pobočke

¹⁷ Zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“).

¹⁸ Zákon č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len zákon o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach“).

¹⁹ Rozsudok Súdneho dvora EÚ z 1.3.2011 vo veci C-236/09 (Test- Achats), ktorý vyhlásil s účinnosťou od 21.12.2012 za neplatný čl. 5 ods. 2 smernice Rady 2004/113/ES o vykonávaní zásady rovnakého zaobchádzania medzi mužmi a ženami v prístupe k tovaru a k službám a ich poskytovaníu.

zahraničnej poisťovne povinnosť zhromažďovať a aktualizovať poisťno-matematické údaje a štatistické údaje týkajúce sa používania kritéria pohlavia fyzickej osoby ako určujúceho poisťno-matematického faktora pri stanovení výšky poisťného a na výpočet poisťného plnenia, ak je ich stanovenie založené na príslušných poisťno-matematických údajoch a štatistických údajoch, ako aj povinnosť oznamovať tieto údaje NBS najneskôr do 31.3. nasledujúceho kalendárneho roka. Napriek tomu, že pôvodne navrhovaný termín nadobudnutia účinnosti návrhu zákona, t. j. 21.12.2012, bol zmenený na 1.4.2013, NBS odporúča poisťovníam uplatňovať rovnaké sadzby pre obe pohlavia pri stanovení poisťných sadzieb pri nových zmluvách uzatvorených po 21.12.2012. Poisťovne by tiež mali oznámiť NBS, a to najneskôr do 31.3.2013, poisťno-matematické údaje a štatistické údaje týkajúce sa používania kritéria pohlavia fyzickej osoby ako určujúceho poisťno-matematického faktora pri stanovení výšky poisťného a na výpočet poisťného plnenia za rok 2012.

V priebehu roka 2012 Národná banka Slovenska naďalej pokračovala v spolupráci s Ministerstvom financií SR na príprave nového zákona o poisťovníctve, ktorý by mal zaviesť nový systém regulácie v poisťnom sektore – Solventnosť II. Smernica EP a Rady č. 2012/23/EÚ (tzv. Quick Fix Directive), však posúva termín transpozície smernice EP a Rady č. 2009/138/ES o začatí vykonávania poistenia a zaistenia z 31.10.2012 na 31.12.2013. Vzhľadom na neukončené rokovania medzi Európskym parlamentom, Európskou radou a Európskou komisiou (tzv. trialóg) možno predpokladať, že termín transpozície bude ešte zmenený.

Za účelom zjednotenia prístupu pre odzrkadlenie časovej hodnoty peňazí v teste primeranosti záväzku z poisťných zmlúv jednotlivých poisťovní vydala Národná banka Slovenska odporúčanie k stanoveniu diskontnej miery pre test primeranosti záväzku z poisťných zmlúv²⁰.

Odporúčaním k vybavovaniu sťažností poisťovníami²¹ boli prevzaté Usmernenia k vybavovaniu sťažností poisťovníami vydané EIOPA, ktoré boli zverejnené na jej webovom sídle dňa 15.11.2012.

4.1.2 Oblasť dôchodkového sporenia

V oblasti regulácie starobného dôchodkového sporenia bola činnosť Národnej banky Slovenska zameraná predovšetkým na sekundárnu legislatívu reflektujúcu na zmeny, ktoré priniesla úprava zákona o starobnom dôchodkovom sporení²² (z. č. 252/2012 Z. z.), ktorého určitá časť nadobudla účinnosť od 1. septembra 2012, a to v oblasti sadzieb príspevkov na starobné dôchodkové sporenie, dočasné otvorenie II. piliera pre vstup ako aj výstup z neho. Regulačná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom však vyplývala ešte aj zo zmien prinesených predchádzajúcou novelou zákona (zákon č. 334/2011 Z. z.). Išlo predovšetkým o úpravu v oblasti investovania a s tým spojeného riadenia rizík, kde bolo v roku 2012 vydaných 5 opatrení. Tými sa určilo najmä: spôsob úhrady poplatkov emitenta uhrádzaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, pravidlá systému riadenia, merania a výpočtu rizík v dôchodkových fondoch, spôsob preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Činnosť subjektov v oblasti dôchodkového sporenia bola ďalej regulovaná metodickými usmerneniami a stanoviskami zverejnenými na webovom sídle NBS, napríklad metodickým usmernením k výkladu

²⁰ Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 2/2012 z 22. augusta 2012 k stanoveniu diskontnej miery pre test primeranosti záväzku z poisťných zmlúv.

²¹ Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 5/2012 zo 17. decembra 2012 k vybavovaniu sťažností poisťovníami (EIOPA-BoS-12/069 SK).

²² Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o starobnom dôchodkovom sporení“).

ustanovení zákona²³, slúžiacemu na zabezpečenie jednotného postupu pri aplikačnej praxi v oblasti výšky výdavkov vynaložených správcovskými spoločnosťami na propagáciu, reklamu a získanie klientov v starobnom dôchodkovom sporení.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia reflektovala Národná banka Slovenska na zmeny zákonnej úpravy v časti kompetencií vydávať vykonávacie právne predpisy v oblasti udeľovania povolenia na vznik a činnosť doplnkových dôchodkových spoločností a udeľovania predchádzajúcich súhlasov. V tejto súvislosti boli vydané dve vyhlášky a tiež bolo vydané a zverejnené na webovom sídle NBS stanovisko Národnej banky Slovenska k mimoriadnemu vkladu finančných prostriedkov na účty v doplnkovom dôchodkovom sporení, ktoré malo napomôcť k jednotnému postupu v danej problematike.

4.1.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

V decembri 2012 bola pripravená novela zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve²⁴, ktorá upravuje reguláciu dôveryhodnosti finančných agentov a poradcov. Odstránili sa tak niektoré nedostatky spojené s aktuálnou úpravou požiadaviek na dôveryhodnosť osôb vykonávajúcich finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo. K navrhovanej novele zákona nebolo ku koncu roka 2012 ešte ukončené legislatívne konanie.

4.2 Prvostupňové konania

4.2.1 Oblasť poisťovníctva

4.2.1.1 Povoľovacie konania

V oblasti poisťovníctva pôsobilo k 31.12.2012 na slovenskom poisťovnom trhu 18 poisťovní so sídlom na území Slovenskej republiky.

Rozhodnutia vydané v tomto období sa týkali hlavne zmien vyplývajúcich z činnosti poisťovní, ako napr. udelenia predchádzajúcich súhlasov na voľbu osoby navrhovanej za člena predstavenstva poisťovne. V roku 2012 bolo trinásť osôb zapísaných do zoznamu aktuárov.

V auguste 2012 bol udelený predchádzajúci súhlas na zlúčenie spoločnosti VICTORIA - VOLKSBANKEN Poisťovňa, a.s. a spoločnosti ERGO životná poisťovňa, a. s.

Odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením počas roka 2012 aktívne spolupracoval aj na posudzovaní predložených písomných oznámení o zámere zveriť výkon jednej alebo viacerých činností inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností podľa § 14 zákona o poisťovníctve.

4.2.1.2 Sankčné konania

V oblasti poisťovníctva neboli v roku 2012 podľa zákona o poisťovníctve začaté ani vedené žiadne sankčné konania voči poisťovniam, zaistovniam, poisťovniam z iného

²³ Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. decembra 2012 č. 10/2012 k výkladu ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, obmedzujúcich výšku výdavkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti, vrátane výdavkov osôb konajúcich v jej prospech, na uzatváranie zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, propagáciu a reklamu dôchodkových fondov, propagačnú činnosť a reklamu.

²⁴ Zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve“).

členského štátu, zaist'ovniam z iného členského štátu, pobočkám zahraničnej poisťovne, pobočkám zahraničnej zaist'ovne a Slovenskej kancelárii poisťovateľov. Rovnako neboli týmto dohliadaným subjektom uložené v roku 2012 žiadne sankcie.

4.2.2 Oblasť dôchodkového sporenia

4.2.2.1 Povoľovacie konania

V oblasti dôchodkového sporenia pôsobilo k 31.12.2012 na slovenskom finančnom trhu 6 dôchodkových správcovských spoločností a 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti.

Zákon č. 334/2011 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení zákona č. 461/2003 Z. z. o sociálnom poistení v znení neskorších predpisov s účinnosťou odo dňa 1.4.2012 umožnil vytvorenie a správu indexového dôchodkového fondu. Aby mohlo v praxi dôjsť k naplneniu novej zákonnej úpravy, došlo k zmene povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti u dôchodkových správcovských spoločností. Pod vplyvom legislatívnych zmien, vzťahujúcich sa na akciový negarantovaný dôchodkový fond, všetky dôchodkové správcovské spoločnosti požiadali o predĺženie lehoty na zosúladenie zloženia majetku v predmetnom dôchodkovom fonde. Útvar dohľadu nad finančným trhom, príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa § 29 ods. 1 zákona o dohľade nad finančným trhom, uvedeným žiadostiam vyhovel.

Spoločnosti AEGON, d.d.s., zaniklo povolenie na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v súlade s ustanovením § 25 ods. 1 písm. c) zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Povolenie zaniklo dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska, t. j. 10.12.2012.

4.2.2.2 Sankčné konania

V oblasti dôchodkového sporenia (starobné dôchodkové sporenie – II. pilier, doplnkové dôchodkové sporenie – III. pilier) neboli v roku 2012 podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení ani podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení začaté ani vedené žiadne sankčné konania voči dôchodkovým správcovským spoločnostiam, doplnkovým dôchodkovým spoločnostiam ani voči ostatným osobám uvedeným v predmetných zákonoch. Rovnako neboli týmto dohliadaným subjektom uložené v roku 2012 žiadne sankcie.

4.2.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

4.2.3.1 Povoľovacie konania

V Registri finančných agentov a finančných poradcov, ktorý vedie Národná banka Slovenska v zmysle § 13 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, bolo k 31.12.2012 zaregistrovaných spolu 41 106 subjektov. V roku 2012 bolo za oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva vydaných spolu 94 rôznych rozhodnutí, ktoré sú bližšie špecifikované v samostatnom dokumente, obsahujúcom výroky právoplatných a vykonateľných rozhodnutí za rok 2012 vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom, ktorý bude zverejnený súčasne so Správou.

Napriek skutočnosti, že bolo v roku 2012 udelených 64 povolení na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta, celkový počet samostatných finančných agentov v roku 2012 klesol z viacerých dôvodov - okrem oznámení samostatných finančných agentov o vrátení povolenia, doručených Národnej banke Slovenska, odňala NBS v sankčnom konaní v

priebehu roka 2012 povolenie tým samostatným finančným agentom, ktorí svoju činnosť nezosúladiť do 31.12.2011 so zákonom o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

4.2.3.2 *Sankčné konania*

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva bolo v roku 2012 vedených celkom 359 konaní, z toho v roku 2012 bolo začatých 224 konaní o uložení sankcie. Útvár dohľadu nad finančným trhom, príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa zákona o dohľade nad finančným trhom, v roku 2012 vydal 346 rozhodnutí, z toho bolo 323 rozhodnutí o uložení sankcie a 23 rozhodnutí o zastavení konania (v jednom prípade útvár dohľadu nad finančným trhom sám rozhodol o podanom rozklade a konanie následne zastavil). V roku 2012 nadobudlo právoplatnosť celkom 298 prvostupňových rozhodnutí. Voči prvostupňovým rozhodnutiam o uložení sankcie bolo v roku 2012 podaných 9 rozkladov, z toho 5 rozkladov bolo podaných oneskorene. Podané rozklady boli postúpené Bankovej rade Národnej banke Slovenska. Banková rada Národnej banky Slovenska rozklady podané oneskorene odmietla a druhostupňové konania o rozkladoch zastavila.

4.3 *Výkon dohľadu*

4.3.1 *Oblasť poisťovníctva*

4.3.1.1 *Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok*

Plán výkonu dohľadu na diaľku pre rok 2012 zahŕňal pravidelnú analytickú činnosť finančných ukazovateľov jednotlivých subjektov poisťného trhu.

Plán výkonu dohľadu na mieste pre rok 2012 vychádzal zo stanovenej stratégie zaviesť približne trojročný cyklus dohľadov na mieste v subjektoch vykonávajúcich poisťovaciu činnosť. Pre rok 2012 bolo naplánovaných a začatých celkom 9 dohľadov na mieste, z toho dva komplexné dohľady na mieste zamerané na kontrolu všetkých oblastí činností poisťovne, napríklad oblasť správy poisťných zmlúv, likvidácie poisťných udalostí, tvorby technických rezerv a umiestnenia prostriedkov technických rezerv, účtovníctva, interného auditu a vnútorného kontrolného systému ako aj prípravy na Solventnosť II a 7 tematických dohľadov na mieste. Predmetom jedného tematického dohľadu na mieste vykonávaného v spolupráci so spravodajskou jednotkou finančnej polície bola kontrola dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov týkajúcich sa výkonu činností zameraných na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu. Predmetom zvyšných 6 tematických dohľadov na mieste bola kontrola dodržiavania ustanovení zákona o PZP²⁵ a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poisťného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

4.3.1.2 *Činnosť dohľadu na diaľku*

Pri dohľade na diaľku boli preverované pravidelné výkazy a hlásenia poisťovní a Slovenskej kancelárie poisťovateľov za kalendárny rok 2011 (auditované) a za všetky štvrťroky roka 2012 (priebežné), ako aj hlásenia ad-hoc, zasielané prostredníctvom informačného systému STATUS DFT. V roku 2012 boli Národnej banke Slovenska

²⁵ Zákon č. 381/2001 Z. z. o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o PZP“).

predložené aj údaje o činnosti pobočiek poisťovní z iných členských štátov na území Slovenskej republiky. Analýza pravidelných štvrtročných finančných výkazov poisťovní je vykonávaná v systéme FINAN (súbor finančných ukazovateľov) a jeho grafickej nadstavbe.

Vzhľadom na pokračujúcu globálnu hospodársku krízu a dlhovú krízu boli primárnym záujmom dohľadu na diaľku výkazy o aktívach a výkazy o hospodárení dohliadaných subjektov, ako aj podpora dohľadu na mieste, ktorá spočívala najmä v kontrole oceňovania portfólií cenných papierov dohliadaných subjektov.

Preverovaná bola najmä správnosť ocenení vo výkazoch o aktívach dohliadaných subjektov, spolu s dodatočnými informáciami vyžiadanými v rámci dohľadu na mieste (popis postupov trhového a teoretického oceňovania, údaje ktoré rozširujú informácie obsiahnuté v štvrtročných výkazoch). Primárny zdroj trhových cien cenných papierov pri kontrole oceňovania všeobecne bol systém Bloomberg, v prípade slovenských cenných papierov Burza cenných papierov v Bratislave, a. s. Informačný systém Reuters predstavoval hlavný zdroj sadzieb výnosových kriviek, ktoré sú používané pri teoretickom oceňovaní finančných nástrojov.

Pri preverovaní správnosti údajov predkladaných poisťovňami, pobočkami poisťovní z iných členských štátov a Slovenskou kanceláriou poisťovateľov formou výkazov a hlásení neboli zaznamenané významné nedostatky. Odhalené chyby boli najčastejšie spôsobené zlyhaním ľudského faktora (napr. pri manuálnom zadávaní údajov) alebo zlyhaním informačných systémov.

V priebehu roka 2012 boli v rámci dohľadu na diaľku zistené v činnosti subjektov poisťovního trhu niektoré nedostatky, ktoré tieto subjekty na podnet Národnej banky Slovenska odstránili alebo prijali opatrenia na nápravu.

Počas roka 2012 bola spracovaná analýza expozícií poisťovní voči krajinám Európskej únie s nepriaznivým hospodárskym vývojom (Grécko, Portugalsko, Španielsko, Írsko) rozšírená o krajiny, ktoré taktiež zasiahla dlhová kríza (Cyprus, Slovinsko). Na základe analýzy bolo zistené, že expozícia voči týmto krajinám a ich emitentom cenných papierov tvorí len zanedbateľný podiel na celkových aktívach poisťovní a v prípade ich poklesu by výrazným spôsobom neohrozila záujmy ich klientov.

Počas roka 2012 sa uskutočnili stretnutia zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom so zástupcami najväčších poisťovní, pričom témou stretnutí bolo najmä prerokovanie hospodárskych výsledkov poisťovní, stratégia poisťovní na najbližšie obdobie a dividendová politika poisťovní.

V súlade so smernicou Solventnosť II²⁶ pokračovala Národná banka Slovenska aj v roku 2012 v spolupráci s príslušnými domovskými dohľadmi v predaplikačnom procese k používaniu vlastných modelov na riadenie rizík poisťovní.

4.3.1.3 Činnosť dohľadu na mieste

Dohľadom na mieste boli v dohliadaných subjektoch zistené nedostatky a súvisiace porušenia všeobecných právnych predpisov, týkajúce sa najmä:

- činností spojených so zverením výkonu činností,
- činností súvisiacich s výkonom vnútorného auditu,
- prevencie a ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu,
- poskytovania dôležitých informácií súvisiacich s uzavretím poisťných zmlúv,
- investičných procesov v poisťovniach,
- organizačného a právneho rámca poisťovne,

²⁶ Smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia – Solventnosť II (ďalej len „smernica Solventnosť II“).

- likvidácie poisťných udalostí,
- zasielania údajov do registra škôd vedenom Slovenskou kanceláriou poisťovateľov,
- testu primeranosti záväzku,
- personálneho zabezpečenia činnosti poisťovne,
- účtovníctva a výkazníctva a
- informačných povinností voči Národnej banke Slovenska.

Všetkým dohliadaným poisťovniam uložil útvár dohľadu nad finančným trhom povinnosť vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov na zamedzenie ich opakovaného výskytu, pričom každá poisťovňa takýto plán predložila. Plány vecne reagujú na podstatu identifikovaných nedostatkov a útvár dohľadu nad finančným trhom monitoruje ich plnenie. Odstránenie nedostatkov identifikovaných útvárom dohľadu nad finančným trhom sa následne preveruje dohľadom na mieste, pri tzv. dosledovacom dohľade. Touto formou dohľad zabezpečuje prevenciu výskytu opakujúcich sa nedostatkov v budúcnosti.

4.3.2 Oblasť dôchodkového sporenia

Národná banka Slovenska pri výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi v oblasti dôchodkového sporenia zisťuje dôležité skutočnosti o dohliadaných subjektoch a ich činnosti, najmä nedostatky v činnosti dohliadaných subjektov, príčiny zistených nedostatkov, dôsledky zistených nedostatkov a osoby zodpovedné za zistené nedostatky. Dohľad sa vykonáva na individuálnom základe nad jednotlivými dohliadanými subjektmi.

Dohľadom na mieste sa získavajú informácie spravidla priamo u dohliadaného subjektu alebo od jeho zamestnancov a takto získané informácie a údaje sa následne vyhodnocujú. Dohľadom na diaľku sa získavajú a vyhodnocujú informácie o dohliadanom subjekte inak, napríklad získavaním a vyhodnocovaním informácií predložených Národnej banke Slovenska na základe jej písomnej žiadosti a na základe informácií uvedených v hláseniach, výkazoch a iných podkladoch predkladaných Národnej banke Slovenska.

Výsledkom dohľadu na mieste je vyhotovenie protokolu o vykonanom dohľade na mieste, ktorý obsahuje okrem zistených nedostatkov a porušení zákona aj odporúčania. Zároveň sa spravidla dohliadanému subjektu určuje lehota, v ktorej je dohliadaný subjekt povinný prijať a splniť opatrenia na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri dohľade na mieste a príčin ich vzniku a súčasne sa dohliadanému subjektu ukladá povinnosť predkladať Národnej banke Slovenska písomné hodnotiace správy o plnení prijatých opatrení. V oblasti dôchodkového sporenia si dohliadané subjekty všetky opatrenia na nápravu v danej časovej lehote splnili.

4.3.2.1 *Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok*

Vykonanie dohľadov na mieste v roku 2012 vychádzalo predovšetkým z ročného plánu dohľadu, ktorého zostavenie zohľadňovalo najmä výkon dohľadov v predchádzajúcich rokoch. Dohľady boli orientované na komplexnú kontrolu jednotlivých oblastí výkonu činností vykonávaných dohliadanými subjektmi so zameraním na početné legislatívne zmeny a ich zapracovanie do vnútorných predpisov a postupov vykonávaných týmito spoločnosťami.

V tomto roku boli začaté dva komplexné dohľady na mieste v dôchodkových správcoch spoločnostiach, z ktorých bol jeden aj ukončený. Dohľady na mieste boli zamerané na dodržiavanie ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a iných všeobecne záväzných právnych predpisov a podmienok uvedených v rozhodnutiach NBS.

V priebehu druhého polroka 2012 bol vykonaný komplexný dohľad na mieste v jednej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktorého predmetom bolo dodržiavanie ustanovení zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení²⁷.

4.3.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku

V oblasti starobného dôchodkového sporenia bolo v roku 2012 predmetom dohľadu na diaľku 6 dôchodkových správcofských spoločností, ktoré spolu spravujú 24 dôchodkových fondov a 5 bankových subjektov vykonávajúcich depozitársku činnosť v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia boli v roku 2012 predmetom dohľadu na diaľku 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti, ktoré spolu spravujú 15 doplnkových dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty vykonávajúce depozitársku činnosť v zmysle zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Medzi štandardne realizované činnosti dohľadu na diaľku patrí kontrola plnenia povinnosti dôchodkových správcofských spoločností, doplnkových dôchodkových spoločností a depozitárov dôchodkových fondov informovať Národnú banku Slovenska o stave majetku v dôchodkových fondoch. Hlásenia sú pre dohľad na diaľku základným zdrojom informácií. Na ich základe sa následne vyhodnocuje rizikovosť uskutočnených transakcií a ich vplyv na rizikovosť portfólií dôchodkových fondov. Dohľad na diaľku kladie dôraz na nezávisle overovanie správnosti ocenenia finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku dôchodkových fondov a na súlad nadobúdania finančných nástrojov do majetku jednotlivých dôchodkových fondov s ustanoveniami zákona o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Pri kontrole správnosti ocenenia sú okrem hlásení využívané aj systémy Bloomberg, Reuters, informácie z Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. a iné informácie získané pri výkone dohľadu na mieste.

Pri preverovaní správnosti údajov predkladanými dôchodkovými správcofskými spoločnosťami a doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami formou výkazov a hlásení v STATUS DFT neboli zaznamenané významné nedostatky. Chyby boli najčastejšie spôsobené zlyhaním ľudského faktora (napríklad pri manuálnom zadávaní údajov) alebo zlyhaním informačných systémov.

4.3.2.3 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti starobného dôchodkového sporenia boli v roku 2012 začaté dva komplexné dohľady na mieste v dôchodkových správcofských spoločnostiach, z ktorých bol jeden aj ukončený. V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia bol vykonaný v priebehu druhého polroka 2012 taktiež komplexný dohľad na mieste v jednej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste sú uvedené v prílohe č. 5.

4.3.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

4.3.3.1 Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok

Dohľady za oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva boli v roku 2012 zamerané na dodržiavanie ustanovení všeobecných záväzných právnych predpisov platných pre vykonávanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva na území

²⁷ Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení“).

Slovenskej republiky v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore kapitálového trhu, v sektore doplnkového dôchodkového sporenia, v sektore prijímania vkladov a v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a vychádzali z plánu dohľadov na mieste, z podnetov klientov a z požiadaviek iných útvarov Národnej banky Slovenska.

4.3.3.2 Činnosť dohľadu na diaľku

Dohľad na diaľku v roku 2012 nadviazal v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva na preverenie zosúladenia sa dohliadaných subjektov s prechodným ustanovením zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, a to § 41 ods. 9 písm. a) až c) tohto zákona v časti vzťahujúcej sa na odbornú spôsobilosť, t. j. povinnosť zosúladiť sa s ustanoveniami tohto zákona vzťahujúcimi sa na stredný stupeň odbornej spôsobilosti do 30.9.2011, na vyšší stupeň odbornej spôsobilosti do 31.12.2011 a na najvyšší stupeň odbornej spôsobilosti do 31.3.2012. Za účelom preverenia splnenia požiadaviek odbornej spôsobilosti sa dohľad na diaľku zameril na kontrolu úspešného vykonania odbornej skúšky.

Na základe vyhodnotenia vykonania odbornej skúšky pre stredný stupeň odbornej spôsobilosti boli samostatní finanční agenti písomne požiadaní o preukázanie splnenia tejto zákonnej požiadavky za tých ich podriadených finančných agentov, u ktorých sa vykonanie odbornej skúšky nepotvrdilo, a to predložením osvedčenia o úspešnom vykonaní odbornej skúšky v príslušnom sektore. Zápis v Registri finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov, vedenom Národnou bankou Slovenska (ďalej len „register“) tým podriadeným finančným agentom, ku ktorým nebolo predložené osvedčenie o úspešnom vykonaní odbornej skúšky v príslušnom sektore a samostatní finanční agenti nepodali návrh na zrušenie zápisu, bol v zmysle § 41 ods. 15 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve zrušený.

Pri preverení vyššieho stupňa odbornej spôsobilosti dohľad na diaľku vychádzal zo zaslaných čestných vyhlásení, ktorými mali samostatní finanční agenti povinnosť preukázať Národnej banke Slovenska splnenie požiadaviek na odbornú spôsobilosť. Samostatní finanční agenti, u ktorých sa po kontrole, resp. po opätovnej kontrole zistilo, že čestné vyhlásenie nepredložili vôbec, prípadne čestné vyhlásenie predložili chybné vyplnené, boli písomne požiadaní o zaslanie informácie preukazujúcej splnenie tejto povinnosti. Súbežne s uvedenou kontrolou, na základe zoznamov o vykonaných odborných skúškach pre vyšší stupeň odbornej spôsobilosti zaslaných Inštitútom bankového vzdelávania Národnej banke Slovenska bolo preverené, či samostatní finanční agenti vykonali v zákonom stanovenej lehote požadovanú odbornú skúšku. Vyplývajúc z výsledkov preverenia splnenia povinnosti zosúladiť sa so zákonnými požiadavkami na vyšší stupeň odbornej spôsobilosti bolo voči samostatným finančným agentom začaté konanie o uložení sankcie za porušenie § 41 ods. 10, resp. za porušenie § 41 ods. 14 zákona finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

Ďalej dohľad na diaľku rovnakým postupom preveril splnenie požiadaviek na najvyšší stupeň odbornej spôsobilosti, pričom voči finančným poradcom bolo začaté konanie o uložení sankcie za porušenie § 41 ods. 14 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

V rámci dohľadu na diaľku v roku 2012 bolo vyhodnotené plnenie periodicky zasielaných informačných povinností, ktoré boli predložené Národnej banke Slovenska dohliadanými subjektmi prostredníctvom internetovej aplikácie alebo písomne.

Na základe preverenia splnenia informačnej povinnosti predložiť Národnej banke Slovenska výkaz o vykonávaní finančného sprostredkovania/poradenstva v zákonom stanovenej lehote bolo voči dohliadaným subjektom začaté konanie vo veci uloženia sankcie

za porušenie ustanovenia § 36 ods. 8 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva bola v roku 2012 predmetom dohľadu na diaľku, v súčinnosti s príslušnými registrovými súdmi, tiež kontrola plnenia povinnosti dohliadaných subjektov podľa § 19 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, a to v lehote do troch mesiacov odo dňa udelenia povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta a finančného poradcu podať návrh na zápis finančného sprostredkovania alebo finančného poradenstva do obchodného registra. Napriek skutočnosti, že v rozhodnutí o udelení povolenia na výkon činnosti samostatného finančného agenta/finančného poradcu Národná banka Slovenska upozorňuje na zánik povolenia v prípade nesplnenia tejto povinnosti, kontrolou boli u dohliadaných subjektov zistené nedostatky s následkom zániku povolenia (subjekty predkladali návrhy na zápis po zákonom stanovenej lehote alebo návrhy na zápis nepredložili vôbec).

Na základe podania podnetov fyzických a právnických osôb na činnosť subjektov, ktoré vykonávajú finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo, sa dohľadom na diaľku (vyžiadaním zaslania podkladov a informácií) preverovala opodstatnenosť jednotlivých podaní.

Na žiadosť Kancelárie prezidenta SR - pracovisko Banská Bystrica o zaujatie stanoviska k aktivitám Slovenskej pošty, a. s. bola dohľadom na diaľku v roku 2012 preverovaná aj činnosť Slovenskej pošty, a. s. vykonávaná v prospech Poštovej banky, a.s. Preverovanie činnosti subjektu stále prebieha, dohľad na diaľku nebol do konca roka 2012 ukončený.

4.3.3.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2012 boli u dohliadaných subjektov (samostatní finanční agenti) vykonané tri komplexné dohľady na mieste, z ktorých jeden nebol k 31.12.2012 ešte formálne ukončený. Okrem toho bol začiatkom roku 2012 formálne ukončený dohľad na mieste u jedného samostatného finančného agenta, začatý v roku 2011. Komplexné dohľady na mieste boli zamerané na preverenie dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov a všeobecne záväzných predpisov, vzťahujúcich sa na vykonávanie finančného sprostredkovania a dodržiavanie podmienok určených v povoleniach. Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste sú uvedené v prílohe č. 5.

Dohľadom na mieste bolo preukázané, že dohliadané subjekty konali v rozpore so všeobecnými právnymi predpismi, a to tým, že nedodržiavali ustanovenia týkajúce sa najmä:

- plnenia si informačnej povinnosti vo vzťahu k Národnej banke Slovenska, najmä o uzatvorení, resp. ukončení zmluvných vzťahov s finančnými inštitúciami a informačnej povinnosti o existencii poisťnej zmluvy pre prípad zodpovednosti za škodu pri výkone sprostredkovania,
- vykonávania sprostredkovania prostredníctvom podriadených subjektov (bez podania návrhu na zápis do registra, t. j. osobami bez oprávnenia, bez preverenia dôveryhodnosti),
- poskytnutia zákonom určených informácií klientom, ktoré sú významné pre ich ochranu a rozhodovanie.

5 Oblasť trhu cenných papierov

5.1 Regulačná činnosť

V oblasti kolektívneho investovania bolo hlavnou náplňou regulačnej a metodologickej činnosti v nadväznosti na prijatie nového zákona o kolektívnom investovaní²⁸ vydanie ďalších vykonávacích predpisov. Za najvýznamnejšie možno považovať opatrenie o podrobnostiach o obsahu štatútu podielového fondu a strešného podielového fondu²⁹. Na základe tohto opatrenia by mal štatút podielového fondu ako základný zmluvný dokument medzi správcovskou spoločnosťou a podielníkmi ustanovovať podrobné pravidlá správy podielového fondu správcovskou spoločnosťou tak, aby sa na jednej strane posilnila ochrana podielníkov, ale zároveň by štatút umožňoval aj dostatočnú flexibilitu správcovskej spoločnosti pri správe podielových fondov. Útvár dohľadu nad finančným trhom tiež pripravil opatrenie o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na činnosť správcovskej spoločnosti³⁰, ktoré reflektuje na hlavnú zákonnú zmenu v tejto oblasti, a to udelenie tohto povolenia nielen zakladateľovi ale aj existujúcej akciovej spoločnosti. Vydaním opatrenia o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami a depozitármi podielových fondov³¹ bol ukončený legislatívny proces jeho prípravy a schvaľovania. V rámci metodologickej činnosti v oblasti kolektívneho investovania Národná banka Slovenska zverejnila metodické usmernenie – manuál k dokumentu kľúčových informácií pre investorov (KIID)³², ktorý vychádza z Nariadenia Komisie EÚ č. 583/2010. Tento nový dokument od 1. júla 2012 definitívne nahradil doteraz používaný zjednodušený predajný prospekt. V nadväznosti na povinnosť správcovských spoločností do 30. júna 2012 prispôsobiť svoju činnosť novému zákonu o kolektívnom investovaní vydala Národná banka Slovenska tiež metodické usmernenie k praktickému výkonu niektorých ustanovení tohto zákona³³, ktorého základným cieľom bolo najmä poskytnúť správcovským spoločnostiam usmernenie ku kľúčovým oblastiam novej právnej úpravy a spôsobu preukazovania ich splnenia v rámci dohľadu vykonávaného Národnou bankou Slovenska.

V oblasti regulácie investičných služieb útvár vydal metodické usmernenie k systémom a kontrolným mechanizmom v prostredí automatizovaného obchodovania pre organizátora obchodnej platformy a obchodníka s cennými papiermi³⁴ a dve odporúčania³⁵ (k určitým aspektom požiadaviek MiFID týkajúcim sa vykonávania funkcie dodržiavania - compliance a k určitým aspektom požiadaviek vhodnosti podľa MiFID). Všetky tri regulácie vychádzajú z usmernení ESMA.

²⁸ Zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“).

²⁹ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. februára 2012 č. 5/2012 o podrobnostiach o obsahu štatútu podielového fondu a štatútu strešného podielového fondu.

³⁰ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. júna 2012 č. 6/2012 o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na činnosť správcovskej spoločnosti.

³¹ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 10. januára 2012 č. 3/2012 o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami a depozitármi podielových fondov na účely dohľadu nad finančným trhom.

³² Metodické usmernenie Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 6. marca 2012 č. 3/2012 k dokumentu kľúčových informácií pre investorov (KIID).

³³ Metodické usmernenie Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 22. augusta 2012 č. 8/2012 k praktickému výkonu niektorých ustanovení zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní.

³⁴ Metodické usmernenie Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo dňa 27. apríla 2012 č. 6/2012 k systémom a kontrolným mechanizmom v prostredí automatizovaného obchodovania pre organizátora obchodnej platformy a obchodníka s cennými papiermi.

³⁵ Odporúčanie Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. októbra 2012 č. 3/2012 k určitým aspektom požiadaviek vhodnosti podľa MiFID a

Odporúčanie Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 21. novembra 2012 č. 4/2012 k určitým aspektom požiadaviek MiFID týkajúcim sa vykonávania funkcie dodržiavania - compliance (ESMA/2012/388).

5.2 Prvostupňové konania

5.2.1 Povoľovacie konania

5.2.1.1 Investičné certifikáty

V priebehu roka 2012 bolo schválených celkom päť prospektov investičného certifikátu podľa § 4a ods. ods. 7 zákona o cenných papieroch³⁶ a jeden dodatok k prospektu investičného certifikátu.

Prospekty investičného certifikátu boli schválené pre jedného emitenta - Slovenskú sporiteľňu, a.s., pričom menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí je v členení podľa meny 12 320 000 EUR a 20 000 000 PLN.

Prospekty investičných certifikátov boli schválené pre investičné certifikáty, ktoré neboli ponúkané na základe verejnej ponuky a ich emitent nepožiadaval o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu.

5.2.1.2 Obchodníci s cennými papiermi

Na slovenskom finančnom trhu pôsobilo k 31.12.2012 15 obchodníkov s cennými papiermi.

V uvedenej oblasti bolo v roku 2012 vydaných 15 rôznych rozhodnutí a prijatých 198 oznámení zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, ktoré sú špecifikované v samostatnom dokumente, obsahujúcom výroky právoplatných a vykonateľných rozhodnutí za rok 2012 vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom, ktorý bude zverejnený súčasne so Správou. Jednými z najdôležitejších rozhodnutí v tejto oblasti bola zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi Across Wealth Management, o.c.p., a.s., CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. a RM – S Market, o.c.p., a.s. a udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb spoločnosti BROKERSKY DOM o.c.p., a.s. Tejto spoločnosti zaniklo dňom vrátenia povolenia, t. j. 25.10.2012, povolenie na poskytovanie investičných služieb.

Na základe splnenia podmienok na začatie vykonávania povolených činností začala dňa 25.4.2012 poskytovať investičné služby spoločnosť PROXENTA Finance o.c.p., a.s.

5.2.1.3 Verejná ponuka cenných papierov

V priebehu roka 2012 bolo schválených celkom 39 prospektov cenného papiera (resp. opis cenných papierov a súhrnný dokument v prípadoch, ak už bol predtým schválený registračný dokument) podľa § 125 ods. 2 zákona o cenných papieroch a prijatých 88 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera od orgánov dohľadu iných členských štátov EÚ v štruktúre uvedenej v prílohe č. 3.

Národná banka Slovenska zaslala jedno oznámenie o schválení prospektu cenného papiera orgánu dohľadu členského štátu EÚ.

Prospekty cenných papierov – akcie boli schválené pre 3 emitentov, pričom menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí rozhodnutia bola 60 693 682 EUR.

Prospekty cenných papierov – dlhopisy boli schválené pre 7 emitentov, pričom celková menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí dosiahla 286 500 000 EUR.

³⁶ 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 (ďalej len „zákon o cenných papieroch“).

Prospekty cenných papierov – hypotekárne záložné listy boli schválené pre 5 bánk, pričom celková menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí dosiahla 578 300 000 EUR.

Za účelom verejnej ponuky cenných papierov a ich následného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu bolo schválených 21 prospektov cenných papierov. Výlučne za účelom prijatia príslušných cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu (cenné papiere neboli vydané na základe verejnej ponuky) bolo celkovo schválených 16 prospektov cenných papierov. Za účelom verejnej ponuky cenných papierov bez následného podania žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu boli schválené 2 prospekty cenného papiera.

5.2.1.4 Verejná ponuka majetkových hodnôt

V priebehu roka 2012 boli v platnosti verejné ponuky majetkových hodnôt troch vyhlasovateľov verejnej ponuky majetkových hodnôt vyhlásených na základe schválených prospektov investícií Národnou bankou Slovenska. Týmito vyhlasovateľmi boli spoločnosti REALITY INVESTING a. s. Bratislava, SHEDLIN Latin America Property 1 GmbH & Co.KG Noriberg (SRN) a EU - Capital Management a. s. Bratislava.

V roku 2012 boli schválené vyhlasovateľom verejnej ponuky majetkových hodnôt jeden prospekt investície a jeden dodatok k prospektu investície podľa § 127 ods. 2 a ods. 4 zákona o cenných papieroch. Celkovo boli posúdené 4 oznámenia o verejnej ponuke majetkových hodnôt podľa § 129 zákona o cenných papieroch, z toho zverejnenie jedného oznámenia o verejnej ponuke majetkových hodnôt bolo zakázané rozhodnutím Národnej banky Slovenska.

5.2.1.5 Centrálny depozitár cenných papierov

Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. (ďalej aj „CDCP SR, a.s.“) mal k 31.12.2012 20 členov, pričom v roku 2012 sa novým členom stala spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. Bratislava a svoje členstvo zrušila spoločnosť SEVISBROKERS FINANCE, o.c.p., a.s. Žilina.

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa CDCP SR, a.s. bolo v roku 2012 vedených 22 konaní pred Národnou bankou Slovenska. Dvadsať z nich sa týkalo žiadostí na udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu členov do orgánov CDCP SR, a.s. Žiadosti boli podané akcionárom CDCP SR, a.s., ktorým je Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej aj BCPB, a.s.). Predchádzajúci súhlas na voľbu členov predstavenstva CDCP SR, a.s. bol udelený 4 kandidátom a na voľbu členov dozornej rady CDCP SR, a.s. 7 kandidátom. Deväť konaní bolo v zmysle zákona o dohľade nad finančným trhom zastavených.

V zmysle zákona o dohľade nad finančným trhom bolo zastavené jedno konanie, týkajúce sa žiadosti na udelenie súhlasu podľa § 99 ods. 6 zákona o cenných papieroch na vykonávanie inej činnosti.

V roku 2012 Národná banka Slovenska schválila jednu žiadosť o zmenu prevádzkového poriadku CDCP SR, a.s. v zmysle umožniť členom CDCP SR, a.s. komunikáciu s CDCP SR, a.s. prostredníctvom SWIFT-ových správ pri zasielaní vybraného okruhu príkazov.

5.2.1.6 Garančný fond investícií

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa Garančného fondu investícií nebolo v roku 2012 vedené žiadne konanie pred Národnou bankou Slovenska.

Garančný fond investícií v zmysle § 95 ods. 7 zákona o cenných papieroch pravidelne raz za štvrtýrok predkladá Národnej banke Slovenska správu o svojich zisteniach. V priebehu roka 2012 neboli zaznamenané žiadne konania v rozpore so zákonom o cenných papieroch, všeobecnými podmienkami alebo stanovami.

5.2.1.7 Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu

V roku 2012 v rámci povoľovacej činnosti Národnej banky Slovenska, týkajúcej sa činnosti emitentov akcií, ktoré sa obchodujú na regulovanom trhu BCPB a. s., bolo vedených osem konaní pred Národnou bankou Slovenska o návrhoch ponúk na prevzatie a o udelenie súhlasu na uplatnenie práva výkupu.

V roku 2012 bolo Národnou bankou Slovenska schválených 6 návrhov povinných ponúk na prevzatie, čo je v porovnaní s rokom 2011 rovnaký počet. Všetky návrhy povinných ponúk na prevzatie boli schvaľované podľa ustanovení § 119 a § 170 zákona o cenných papieroch z dôvodu prijatia rozhodnutia valného zhromaždenia emitenta o ukončení obchodovania s vlastnými akciami na regulovanom trhu BCPB, a. s. Zo schválených a vyhlásených povinných ponúk na prevzatie stále prevažuje záujem ich vyhlasovateľov, ktorých motivujúcim faktorom pre rozhodovanie je ukončiť obchodovanie s vlastnými akciami na regulovanom trhu burzy cenných papierov. Dôvody k tomuto rozhodovaniu emitentov sú najmä nízka likvidita slovenského trhu s cennými papiermi a zaťažujúca administratíva pri plnení povinnosti emitentov vyplývajúcej z aktuálnej legislatívy.

V roku 2012 dostala Národná banka Slovenska od dvoch spoločností oznámenie o rozhodnutí ich valného zhromaždenia o tom, že prijalo rozhodnutie, že s akciami spoločnosti sa prestane obchodovať na BCPB, a. s. Národná banka Slovenska tieto oznámenia preveruje z hľadiska vzniku povinnosti uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie. Uvedené spoločnosti povinnú ponuku na prevzatie neboli povinné vyhlásiť, keďže ich valných zhromaždení sa zúčastnili všetci akcionári a za predmetné rozhodnutie hlasovalo 100 % všetkých akcionárov s hlasovacím právom spojeným s akciami.

V roku 2012 boli vedené dve konania o udelení súhlasu na uplatnenie práva výkupu (squeeze out) podľa § 118i zákona o cenných papieroch. Žiadateľmi o súhlas boli Achmea B.V., Holandsko pre akcie emitenta Union poisťovňa a. s., Bratislava a COLAS SA, Francúzsko pre akcie emitenta Inžinierske stavby a. s., Košice. V hodnotenom období účastníci konania splnili všetky podmienky vyžadované zákonom o cenných papieroch pre udelenie súhlasu na uplatnenie práva výkupu, a preto im bol Národnou bankou Slovenska súhlas udelený. Za obdobie šiestich rokov, počas ktorého je inštitút uplatnenie práva výkupu zavedený v zákone o cenných papieroch (platí od 1.1.2007), bol tento súhlas udelený Národnou bankou Slovenska len štyrom žiadateľom. Doposiaľ nízky počet žiadateľov o udelenie súhlasu pre uplatnenie práva výkupu súvisí s veľmi zložitým plnením náročných podmienok, ktoré žiadateľom ukladá zákon o cenných papieroch v ustanovení § 118i a v nadväzujúcich predpisoch.

5.2.1.8 Burza cenných papierov

V rámci povoľovacej činnosti vo vzťahu k BCPB, a.s. bolo v roku 2012 vedených 12 konaní pred Národnou bankou Slovenska.

V roku 2012 bolo Národnou bankou Slovenska vedených 11 konaní na udelenie predchádzajúceho súhlasu pre voľbu členov do orgánov BCPB, a. s. Predchádzajúci súhlas na voľbu členov predstavenstva BCPB, a. s. bol udelený 8 kandidátom. Predchádzajúci súhlas na voľbu členov dozornej rady BCPB, a. s. bol udelený 3 kandidátom.

Národná banka Slovenska posudzovala v roku 2012 aj jeden návrh zmeny burzových pravidiel BCPB a.s. Podstata zmien súvisela so zavedením systému priebežného vyrovnávania priamych obchodov s dlhopismi alebo štátnymi pokladničnými poukážkami a s úpravou systému uzatvárania priamych obchodov s akciami, ktorej cieľom bolo odstrániť nesúlad s nariadením Komisie (ES) č. 1287/2006 z 10.8.2006, ktorým sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokiaľ ide o povinnosti pri vedení záznamov pre investičné spoločnosti, oznamovanie transakcií, prehľadnosť trhu, prijatie finančných nástrojov na obchodovanie a vymedzené pojmy na účely tejto smernice tak, aby systém splňal

náležitosti kladené Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy pre udelenie výnimky z požiadaviek na prehľadnosť a transparentnosť pred obchodovaním s akciami na burze. V tejto súvislosti viedla Národná banka Slovenska rokovania s ESMA, ktorá vyhodnotila, v rámci revízie všetkých európskych systémov využívajúcich výnimku z predobchodnej transparentnosti, pôvodný systém priamych obchodov s akciami, ako systém, ktorý nie je v súlade s legislatívou. Rokovania boli začiatkom novembra ukončené po predložení návrhu upraveného systému a jeho vyhodnotení členmi ESMA ako systému, ktorý je v súlade s legislatívou. Návrh zmeny burzových pravidiel BCPB a.s. bol Národnou bankou Slovenska schválený a burza na základe toho zmenila systém priamych obchodov s akciami.

5.2.1.9 Kolektívne investovanie

V roku 2012 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 7 správcovských spoločností, ktorým bolo udelených 9 povolení na vytvorenie alebo spravovanie podielových fondov (jedno povolenie na vytvorenie štandardného podielového fondu, 4 povolenia na vytvorenie verejných špeciálnych podielových fondov a 4 povolenia na spravovanie špeciálnych podielových fondov profesionálnych investorov). Jednej správcovskej spoločnosti boli udelené dva predchádzajúce súhlasy na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu. Koncom roka 2012 zároveň Národná banka Slovenska vydala predchádzajúce súhlasy na prevod správy všetkých podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou ČSOB Asset Management, správ. spol., a. s. na zahraničnú správcovskú spoločnosť.

V sektore kolektívneho investovania došlo v priebehu roka 2012 k zosúladieniu štatútov všetkých podielových fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní, čo spolu s nahradením zjednodušených predajných prospektov za kľúčové informácie pre investorov ukončilo proces prispôbenia správcovských spoločností a štatútov nimi spravovaných podielových fondov ustanoveniam zákona o kolektívnom investovaní, ktorý nadobudol účinnosť 1. júla 2011.

5.2.1.10 Ratingové agentúry

Podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o ratingových agentúrach³⁷ (ďalej len „nariadenie“) mali členské štáty povinnosť vykonávať reguláciu a dohľad nad ratingovými agentúrami. V súlade s uvedeným nariadením boli existujúce ratingové agentúry povinné predložiť žiadosti o registráciu najneskôr do 7.9.2010. Nariadením Európskeho parlamentu a Rady, ktoré novelizovalo nariadenie³⁸ (ďalej len „novelizované nariadenie“), prešla s účinnosťou od 1. júla 2011 regulácia a dohľad nad ratingovými agentúrami na Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA). V súlade s prechodnými ustanoveniami vyššie uvedeného novelizovaného nariadenia rozhodnutie o registrácii alebo zamietnutí žiadosti o registráciu ratingových agentúr, ktoré podali žiadosť o registráciu do 7.9.2010, ostali v kompetencii národných regulátorov.

Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na vykonávanie oprávnení vo vzťahu k ratingovým agentúram podľa § 132o ods. 1 zákona o cenných papieroch, útvár dohľadu nad finančným trhom príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa § 29 ods. 1 zákona dohľade nad finančným trhom, registroval podľa článku 16 ods. 7 nariadenia v spojení s článkom 40a ods. 1 novelizovaného nariadenia spoločnosť EUROPEAN RATING AGENCY, a. s. ako ratingovú agentúru rozhodnutím zo dňa 16. júla 2012, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. júla 2012.

³⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach.

³⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 513/2011 z 11. mája 2011.

5.2.2 Sankčné konania

V oblasti trhu cenných papierov viedol útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2012 tri konania o uložení sankcie, z toho v roku 2012 boli začaté dve konania. V tejto oblasti vydal útvar dohľadu nad finančným trhom dve rozhodnutia o uložení sankcie, obidve nadobudli právoplatnosť v roku 2012 (na I. stupni). V jednom prípade sa jednalo o rozhodnutie o odobratí povolenia obchodníkovi s cennými papiermi, v druhom prípade o rozhodnutie o uložení opatrenia na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov a súčasne o uložení pokuty 33 500 eur.

5.3 Výkon dohľadu

Národná banka Slovenska pri výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi v oblasti trhu cenných papierov zisťuje dôležité skutočnosti o dohliadaných subjektoch a ich činnosti, najmä nedostatky v činnosti dohliadaných subjektov, príčiny zistených nedostatkov, dôsledky zistených nedostatkov a osoby zodpovedné za zistené nedostatky. Dohľad sa vykonáva na individuálnom základe nad jednotlivými dohliadanými subjektmi.

Dohľadom na mieste sa rozumie získavanie informácií spravidla priamo u dohliadaného subjektu alebo od jeho zamestnancov a vyhodnocovanie takto získaných informácií a údajov. Dohľadom na diaľku sa rozumie získavanie a vyhodnocovanie informácií o dohliadanom subjekte inak ako dohľadom na mieste, napríklad získaním a vyhodnocovaním informácií predložených Národnej banke Slovenska na základe jej písomnej žiadosti a informácií uvedených v hláseniach, výkazoch a iných podkladoch predkladaných Národnej banke Slovenska.

Výsledkom dohľadu na mieste je vyhotovenie protokolu o vykonanom dohľade na mieste, ktorý obsahuje okrem zistených nedostatkov a porušení zákona aj odporúčania. Zároveň sa spravidla dohliadanému subjektu určuje lehota, v ktorej je dohliadaný subjekt povinný prijať a splniť opatrenia na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri dohľade na mieste a príčin ich vzniku a súčasne sa dohliadanému subjektu ukladá povinnosť predkladať Národnej banke Slovenska písomné hodnotiace správy o plnení prijatých opatrení. V oblasti trhu cenných papierov si dohliadané subjekty všetky opatrenia na nápravu v danej časovej lehote plnili.

5.3.1 Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok

Vykonanie dohľadov na mieste v roku 2012 vychádzalo predovšetkým z ročného plánu dohľadu, ktorého zostavenie zohľadňovalo najmä výkon dohľadov v predchádzajúcich rokoch a nevyhnutnosť ochrany majetku klientov zverených subjektom poskytujúcim investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby.

Prehľad vykonaných dohľadov na mieste v oblasti trhu cenných papierov je uvedený v prílohe č. 5.

5.3.2 Činnosť dohľadu na diaľku

V oblasti trhu cenných papierov bolo v roku 2012 predmetom dohľadu na diaľku sedem tuzemských správcovkých spoločností, ktoré spolu spravujú 81 podielových fondov a päť bankových subjektov vykonávajúcich depozitársku činnosť v zmysle zákona o kolektívnom investovaní. Ďalej bolo v roku 2012 predmetom dohľadu na diaľku 15 tuzemských obchodníkov s cennými papiermi a 10 zahraničných obchodníkov s cennými papiermi vykonávajúcich činnosť v zmysle zákona o cenných papieroch.

Cieľom dohľadu na diaľku je monitorovať a vyhodnocovať finančnú situáciu a rizikový profil dohliadaných subjektov na základe pravidelne predkladaných informácií, informácií

získaných pri dohľade na mieste a verejne dostupných informácií. Hlavným zdrojom pre získavanie týchto informácií sú výkazy a hlásenia zasielané do Národnej banky Slovenska prostredníctvom systému STATUS DFT, polročné a ročné správy o hospodárení a povinne zverejňované informácie na webových sídlach spoločností. Ich následná analýza poskytuje podklady pre výstupy dohľadu na diaľku na štvrtročnom základe.

Pri dohľade na diaľku bol tiež kladený dôraz na nezávislé overovanie správnosti ocenenia finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku podielových fondov a na súlad ich nadobúdania do majetku jednotlivých podielových fondov so zákonom o kolektívnom investovaní. Pri kontrole správnosti ocenenia sú okrem hlásení využívané aj systémy Bloomberg, Reuters, informácie z Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. a iné informácie získané pri výkone dohľadu na mieste.

Okrem vyššie uvedeného Národná banka Slovenska v zmysle ustanovenia § 135 ods. 7 zákona o cenných papieroch oznamuje obchodníkom s cennými papiermi, či ich vlastné zdroje sú dostatočné na krytie rizík.

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

Emitenti cenných papierov, povinné ponuky a vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt, Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., Centrálny depozitár cenných papierov v Bratislave, a.s.

V databáze CERI sú evidované a emitentmi len elektronicky zasielané regulované informácie a iné informácie podľa zákona o burze cenných papierov³⁹ a zákona o cenných papieroch, ktoré sú emitenti povinní predkladať Národnej banke Slovenska. Emitenti si od zavedenia CERI plnia svoje informačné povinnosti voči Národnej banke Slovenska len elektronickou formou.

Národná banka Slovenska v roku 2012 vykonávala dohľad na diaľku nad plnením informačných povinností emitentov cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu a nad plnením informačných povinností vyhlasovateľov verejnej ponuky majetkových hodnôt. Vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt si splnili v roku 2012 všetky svoje informačné povinnosti, len jeden vyhlasovateľ nepredložil ročnú účtovnú závierku za rok 2011 overenú audítorom spolu so správou od audítora.

K 1.1.2012 bolo evidovaných 92 a k 31.12.2012 bolo 81 emitentov cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorí mali v zmysle zákona o burze cenných papierov informačnú povinnosť. Národná banka Slovenska v roku 2012 kontrolovala ročné správy, polročné správy, predbežné vyhlásenia, priebežné informačné povinnosti, ostatné regulované informácie a ich zverejňovanie.

Ročnú správu za rok 2011 nezverejnil v CERI len jeden emitent a dvaja emitenti nezverejnili ročnú správu na svojom webovom sídle. NBS vyzvala 9 emitentov na dodatočné plnenie informačnej povinnosti. Národná banka Slovenska po skontrolovaní úplnosti obsahov ročných správ za rok 2011 zverejnených v CERI a na webových sídlach emitentov požiadala spolu 47 emitentov o doplnenie týchto správ. BCPB, a.s. s účinnosťou od 2.9.2012 rozhodla o ukončení obchodovania s dvoma emisiami cenných papierov dvoch emitentov na regulovanom voľnom trhu z dôvodu nepredloženia ročnej správy za rok 2011 spolu s dokladom o jej zverejnení.

Polročnú správu za I. polrok 2012 nezverejnili v CERI dvaja emitenti a jeden emitent nezverejnil polročnú správu za I. polrok 2012 na svojom webovom sídle. Dvaja emitenti boli

³⁹ Zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze cenných papierov“).

vyzvaní na dodatočné plnenie informačnej povinnosti. BCPB, a.s. nevyhlásila žiadneho emitenta za nesplnenie tejto informačnej povinnosti.

Dohľad na diaľku preveroval šesť podnetov na preverenie povinnosti vyhlásiť povinnú ponuku.

Za I. polrok 2012 malo 76 subjektov povinnosť predložiť predbežné vyhlásenie svojho riadiaceho orgánu a za II. polrok 2012 malo túto povinnosť 72 subjektov, pričom Národná banka Slovenska oslovila celkom 15 subjektov vo veci vyžiadania dokladov, resp. doplnenia podania.

Národná banka Slovenska vykonávala dohľad na diaľku aj nad emitentmi dlhopisov, najmä kontrolovala plnenie povinnosti predložiť NBS emisné podmienky dlhopisov a zverejniť ich podľa zákona o dlhopisoch⁴⁰ a kontrolovala aj vyplácanie výnosov z dlhopisov, resp. splácanie ich menovitej hodnoty. Národná banka Slovenska zabezpečila zverejnenie predložených emisných podmienok dlhopisov v Obchodnom vestníku. V roku 2012 bolo vydaných 69 emisií dlhopisov od 29 emitentov dlhopisov, pričom všetci si splnili uvedené povinnosti. NBS registruje 373 emisií dlhových cenných papierov.

Národná banka Slovenska vykonáva dohľad aj nad Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s. a Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. na základe pravidelne predkladaných informácií, informácií získaných pri dohľade na mieste a verejne dostupných informácií. Hlavným zdrojom pre získavanie týchto informácií sú výkazy a hlásenia zasielané do Národnej banky Slovenska prostredníctvom systému STATUS DFT, správy o hospodárení a povinne zverejňované informácie na webových sídlach týchto spoločností. Ich následná analýza poskytuje podklady pre výstupy dohľadu na diaľku.

5.3.3 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti trhu cenných papierov bolo v roku 2012 vykonaných 5 komplexných a 10 tematických dohľadov na mieste u obchodníkov s cennými papiermi. Predmetom komplexných dohľadov bol dohľad nad dodržiavaním ustanovení zákona o cenných papieroch a cieľom tematických dohľadov bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov.

Medzi najvýznamnejší ukončený dohľad na mieste možno zaradiť dohľad na mieste v spoločnosti Oxys Capital, a. s., o. c. p., ktorý bol ukončený márnym uplynutím lehoty na podanie námietok k protokolu o vykonanom dohľade na mieste. Išlo o komplexný dohľad, kde bolo preverované dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov. Na základe zistených závažných porušení zákona o cenných papieroch NBS rozhodnutím číslo ODT-5324/2012-3 odobrala spoločnosti Oxys Capital, a. s., o. c. p. povolenie na poskytovanie investičných služieb.

V prípade oblasti kolektívneho investovania boli vykonané 2 komplexné a 3 tematické dohľady na mieste. Všetky tematické dohľady na mieste boli zamerané na ochranu peňažných prostriedkov zverených subjektom poskytujúcim investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby. Cieľom tematických dohľadov bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klienta.

Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste sú uvedené v prílohe č. 5.

⁴⁰ Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dlhopisoch“).

6 Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni

6.1 Regulácia finančného trhu na európskej úrovni

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

V roku 2012 Európska komisia pokračovala v príprave smernice o krízovom riadení. Jej návrh⁴¹ zverejnila v júni a následne v septembri sa začali rokovania na pracovnej skupine Rady EÚ. Národná banka Slovenska sa rokovaní zúčastnila na požiadanie Ministerstva financií SR. Do konca roka sa podarilo dohodnúť na prvom kompromisnom návrhu, ktorý bude podkladom rokovaní v roku 2013. Smernica posilňuje pripravenosť bánk na zvládanie krízovej situácie, niektoré jej nástroje však môžu významne zasiahnuť slovenský finančný systém a potenciálne ovplyvniť jeho finančnú stabilitu, preto sa tejto problematike zo strany Národnej banky Slovenska venuje zvýšená pozornosť.

V súvislosti s pretrvávajúcou hospodárskou krízou sa v júni 2012 Európska Rada dohodla na vytvorení bankovej únie. Jej účelom má byť pretrhnutie väzieb medzi bankami a verejnými financiami štátov. V nadväznosti na to Európska komisia dňa 12. septembra 2012 zverejnila návrhy predpisov⁴², ktorými sa má v EÚ vytvoriť jednotný mechanizmus dohľadu, ako prvý pilier bankovej únie (druhým pilierom má byť pan-Európsky rezolučný fond a tretím pilierom pan-Európsky fond ochrany vkladov). Podľa zverejneného návrhu, v štátoch, na ktoré sa bude vzťahovať jednotný mechanizmus dohľadu, sa zodpovednosť za výkon dohľadu nad bankami prenesie na Európsku centrálnu banku. Vytvorenie jednotného mechanizmu dohľadu v takom rozsahu, ako je to uvedené v návrhu Európskej komisie, pomerne významne obmedzí možnosti štátov samostatne vykonávať dohľad nad svojimi bankovými sektormi a ovplyvňovať fungovanie bánk prostredníctvom individuálnych právnych aktov. Odbor regulácie útvaru dohľadu nad finančným trhom poskytoval v roku 2012 intenzívnu expertnú podporu Ministerstvu financií SR a Stálemu zastúpeniu SR v Bruseli pri prejednávaní nariadení k jednotnému mechanizmu dohľadu na ad-hoc pracovnej skupine Rady EÚ. Koncom roka bolo dohodnuté kompromisné znenie návrhov týchto nariadení, podľa ktorých sa prechod kompetencií na Európsku centrálnu banku presúva z 1. januára 2014 na 1. marca 2014 a dohľad na makro-úrovni bude vykonávaný na národnej úrovni, pod monitoringom ECB.

NBS sa intenzívne podieľala aj na tvorbe novej bankovej regulácie v súvislosti so zavedením pravidiel Basel III do legislatívy Európskej únie v podobe navrhnutého nariadenia CRR, resp. smernice CRD IV. Podrobnejšie je tento proces opísaný v časti 3.1.1 tejto správy.

Smernica o zmluvách o úvere týkajúcich sa nehnuteľností určených na bývanie vstúpila v polovici roka 2012 do fázy trialógu. Vzhľadom na nesúhlas vyjadrený mnohými členskými štátmi s navrhovaným znením smernice sa proces prijímania spomalil. Harmonizácia úverových zmlúv sa týka hlavne obsahu a procesu jednotného Európskeho informačného formulára, ročnej percentuálnej miery nákladov, sprostredkovania úverov, všetkých typov

⁴¹http://ec.europa.eu/internal_market/bank/docs/crisismanagement/2012_eu_framework/COM_2012_280_en.pdf

⁴² Nariadenie Rady (EÚ) č. .../..., ktorým sa zverujú osobitné úlohy Európskej centrálnej banke týkajúce sa postupov výkonu dohľadu nad obozretným podnikaním úverových inštitúcií, Návrh nariadenia, ktorým sa mení Nariadenie (EÚ) č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) pokiaľ ide o jeho vzťah k Nariadením Rady (EÚ) č. .../..., ktorým sa zverujú osobitné úlohy Európskej centrálnej banke týkajúce sa postupov výkonu dohľadu nad obozretným podnikaním úverových inštitúcií.

sprostredkovateľov a úverovej bonity klienta. Zámerom je ochrana klienta a poskytnutie maximálneho množstva informácií zo strany veriteľa a sprostredkovateľa o všetkých náležitostiach úveru zabezpečeného nehnuteľnosťou vrátane reklamy. Pripomienky NBS smerujú k podpore korektného informovania klienta, ale na druhej strane proti nadmernému a neopodstatnenému informačnému zaťaženiu veriteľa - poskytovateľa úveru.

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

V oblasti poisťovníctva bol aj rok 2012 venovaný najmä príprave na transpozíciu smernice Solventnosť II, a to jednak príprave vykonávacích predpisov k smernici a zmene a doplnení samotnej smernice. Európska komisia dňa 19. januára 2011 prijala návrh smernice Omnibus II⁴³, na zmenu a doplnenie okrem iného i smernice Solventnosť II, s cieľom zohľadniť novú architektúru dohľadu nad poistením, a najmä zriadenie Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestancov (EIOPA). Do návrhu smernice Omnibus II sa takisto zahrnuli ustanovenia na odloženie dátumu na transpozíciu a dátumu uplatňovania smernice Solventnosť II a dátumu zrušenia smerníc upravujúcich platný regulačný rámec, tzv. Solventnosť I. Keďže výbor pre hospodárske a menové veci Európskeho parlamentu (ECON) vydal svoje stanovisko k návrhu smernice Omnibus II až 22. marca 2012 a trojstranné rokovanie medzi Európskym parlamentom, Európskou radou a Európskou komisiou nebolo ukončené, hlasovanie o smernici Omnibus II sa do konca roka 2012 neuskutočnilo.

Dôvodom odloženia schválenia smernice Omnibus II bol najmä „balíček“ opatrení na zmiernenie dopadu novej regulácie na poisťovne poskytujúce dlhodobé garancie. Pre ukončenie vyjednávania budú rozhodujúce výsledky dopadovej štúdie naplánované na jún 2013.

Z dôvodu zabezpečenia právnej istoty bolo potrebné upraviť dátum transpozície a dátum účinnosti smernice Solventnosť II a dátum zrušenia pôvodne platných smerníc (tzv. Solventnosť I), a preto bola dňa 12. septembra 2012 schválená smernica Quick Fix Directive⁴⁴. V súčasnosti je dátum jej transpozície stanovený na 30. júna 2013 a dátum účinnosti na 1. januára 2014.

V júli 2012 Európska komisia zverejnila návrh novej smernice o sprostredkovaní poistenia. Najvýraznejšie zmeny oproti súčasnej regulácii v sebe zahŕňajú regulovanie priameho predaja poisťných produktov obdobným spôsobom, ako je tomu pri ich sprostredkovaní. Povinným sa tiež má stať zverejňovanie provízií za sprostredkovanie v životnom aj neživotnom poistení. Diskusie ohľadom navrhovaného znenia smernice budú prebiehať aj v roku 2013.

Vo februári 2012 EIOPA zaslala Európskej komisii návrh na revíziu smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia s cieľom zmodernizovať európsky právny rámec podnikania dôchodkových spoločností (III. dôchodkový pilier).⁴⁵ Návrh obsahuje detaily navrhovanej právnej úpravy a bol pripravený štyrmi pracovníkmi

⁴³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2003/71/ES a 2009/138/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ďalej len „smernica Omnibus II“).

⁴⁴ Smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2012/23/EÚ, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2009/138/ES (Solventnosť II), tzv. Quick Fix Directive (ďalej len „smernica Quick Fix Directive“).

⁴⁵ https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx_dam/files/consultations/consultationpapers/CP06-11/EIOPA-BOS-12-015_EIOPA_s_Advice_to_the_European_Commission_on_the_review_of_the_IORP_Directive.pdf

podskupinami EIOPA Occupational Pensions Committee, zloženými zo zástupcov národných orgánov dohľadu. Zástupca útvaru dohľadu nad finančným trhom viedol jednu z pracovných podskupín, ktorá pripravila návrh na revíziu ustanovení o corporate governance.

Od apríla 2012 zástupca útvaru dohľadu nad finančným trhom viedol šesťčlennú pracovnú podskupinu EIOPA Occupational Pensions Committee, ktorá pripravila návrh technického štandardu pre reportovanie ustanovení o obozretnom podnikaní z národných orgánov dohľadu do EIOPA. Cieľom je zjednodušiť cezhraničné podnikanie dôchodkových spoločností na spoločnom trhu Európskej únie.

6.1.3 Oblasť trhu cenných papierov

V oblasti trhu s cennými papiermi bolo pre útvar dohľadu nad finančným trhom rozhodujúcich niekoľko regulačných aktivít Komisie EÚ, ktoré budú mať významnejší vplyv na tento segment finančného trhu na Slovensku.

Takouto oblasťou je predovšetkým revízia smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi (často označovaná ako MiFID II). Komisia EÚ sa rozhodla revidovať túto kľúčovú smernicu ako reakciu na finančnú krízu, ktorá odhalila systémové nedostatky vo fungovaní finančných trhov. V rámci revízie sa navrhuje prijatie novej smernice MiFID II, ako aj samostatného nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o trhoch s finančnými nástrojmi. Návrh taktiež reaguje na pokrok v oblasti technológií obchodovania a na nedostatky v transparentnosti a ochrane investorov. Útvar dohľadu nad finančným trhom počas roka 2012 poskytoval Ministerstvu financií SR podporu pri rokovaniach o novej smernici na pôde Rady EÚ. Pre Slovensko môžu byť významné najmä tieto zmeny – emisné kvóty sa navrhujú zaradiť medzi finančné nástroje, a teda obchodovanie s nimi bude rovnako regulované a dohliadané ako obchodovanie s cennými papiermi alebo s derivátmi, ďalej návrh rozšíriť pravidlá činnosti a úpravu konfliktu záujmov aj na predaj štruktúrovaných bankových vkladov predávaných bankami. Tiež by sa mali obmedziť výnimky vo vzťahu k obchodovaniu na vlastný účet. Táto investičná činnosť bola regulovaná aj podľa predošlej smernice MiFID, avšak rozsah výnimiek umožňoval mnohým subjektom vyhnúť sa regulácii a dohľadu. Veľmi významnou zmenou je rozšírenie súčasných regulovaných trhových platforiem – regulovaných trhov a mnohostranných obchodných systémov (MTF) o novú kategóriu – organizovaný obchodný systém (OTF). Cieľom je vytvorenie rôznych trhových platforiem, ktoré by mali rôzne ale ekvivalentné pravidlá, najmä pre transparentnosť. V tomto ohľade sa navrhuje aj zriadenie osobitného označenia trhov pre malé a stredné podniky. Toto opatrenie má za cieľ rozvoj kapitálového trhu pri financovaní podnikania malých a stredných podnikov. Návrh revízie taktiež počíta so zlepšením úrovne riadenia a organizácie firiem, ktoré obchodujú s finančnými nástrojmi. V tomto ohľade je cieľom dostať všetky firmy, ktoré vykonávajú vysokofrekvenčné obchodovanie (HFT) pod reguláciu smernice a zabezpečiť u nich organizačné požiadavky a riadenie rizík. V oblasti ochrany investorov sa navrhujú zmeny najmä vo vzťahu k prijímaniu provízií pri distribúcii finančných nástrojov. V tejto oblasti sa navrhuje aj obmedzenie krížového predaja. Taktiež bude potrebné, aby sa klientovi poskytovala informácia, či je investičné poradenstvo poskytované na nezávislej báze alebo či je viazané na niektorého emitenta alebo poskytovateľa finančnej služby. Návrh smernice taktiež umožní regulátorom ukladať limity na pozície v komoditných derivátoch, s cieľom obmedziť volatilitu na trhoch s komoditami, palivami a s energiami.

Tzv. iniciatíva PRIPs (Packaged Retail Investment Products) sa zameriava na zosúladienie pravidiel v oblasti retailových investičných produktov, ako sú podielové fondy, štruktúrované vklady alebo investičné životné poistenie. Dňa 3. júla 2012 Európska komisia vydala formálny návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o dokumente kľúčových

informácií pre investičné produkty. Cieľom tohto návrhu je zlepšenie a zjednotenie informácií, ktoré sú retailovým investorom poskytované pri predaji rôznych investičných produktov. Navrhuje sa zavedenie jednotného informačného dokumentu pre všetky takéto produkty, obdobného, ako je dokument kľúčových informácií pre investorov, ktorý sa už dnes používa pri predaji investičných fondov. Tento dokument by mal investorom poskytnúť základné informácie o hlavných charakteristikách a rizikách ponúkaného produktu. Iniciatíva PRIPs je úzko spojená s revíziou smernice o sprostredkovaní poistenia, ktorou sa má dosiahnuť zjednotenie predaja investičných poistných produktov s predajom finančných nástrojov podľa smernice MiFID. Útvár dohľadu nad finančným trhom poskytoval Ministerstvu financií SR podporu pri rokovaniach na úrovni pracovnej skupiny Rady EÚ.

Útvár dohľadu nad finančným trhom tiež vypracúval pre Ministerstvo financií SR podklady v súvislosti s revíziou smernice Market Abuse Directive⁴⁶ (MAD) a tvorbe Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady o obchodovaní s využitím dôverných informácií a o manipulácií s trhom (tzv. MAR). Touto reguláciou sa posilňuje právomoc regulačných orgánov získať záznamy telefonických hovorov, záznamy o prenose údajov, prístup k súkromným dokumentom a vstup do súkromných priestorov. Stanovuje sa požiadavka na ochranu informátorov a pravidiel v prípade, keď sa za podávanie informácií o zneužívaní trhu ponúkajú odmeny. Zavádza sa nový prečin „pokus o manipuláciu s trhom“. V oblasti sankcií sa o.i. zavádza zásada, že pokuta by nemala byť nižšia ako výnos zo zneužitia a maximálna pokuta by nemala byť nižšia než dvojnásobok výnosu.

Ďalšou problematikou bol návrh Smernice Európskeho Parlamentu a Rady, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2004/109/ES o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a smernica Komisie 2007/14/ES, tzv. smernica o transparentnosti. Revízia smernice je zameraná na zníženie administratívnej záťaže emitentov v súvislosti s požiadavkou na zverejňovanie predbežných vyhlásení vedenia a štvrťročných správ, lepšej harmonizácií oznamovania významných podielov a rozšírenie definície finančných nástrojov, ktorých sa týka požiadavka na oznamovanie. Ďalším cieľom revízie smernice je posilnenie sankčných režimov a zavedenie požiadavky vykazovania platieb vládam spoločnosťami ťažobného priemyslu.

6.2 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni

V roku 2012 zasadala Generálna rada *Európskeho výboru pre systémové riziká (ESRB)* štyrikrát za účasti guvernéra NBS a výkonného riaditeľa útvaru dohľadu nad finančným trhom. Na uvedených zasadnutiach Generálna rada ESRB prerokovala najmä hlavné systémové riziká pre európsky finančný systém. Identifikácia rizík sa počas roka takmer nemenila, keď hlavným rizikom bola negatívna väzba medzi hospodárskym rastom, štátnym dlhom a silou bankového sektora. ESRB sa zaoberala najmä dvoma aspektmi bankových problémov – predlžovaním splatnosti a uvoľňovaním podmienok úverov klientom, pričom banky nevykazujú zníženie kvality úveru a vyššej miery zaťaženia bankových aktív.

Na základe hodnotenia systémových rizík Generálna rada ESRB prijala v roku 2012 dve odporúčania (k bankovému financovaniu, ktoré sa zaoberá najmä zaťaženosťou aktív a odporúčanie k podielovým fondom peňažného trhu) a rozhodla o zverejnení dvoch odporúčaní prijatých v roku 2011 (odporúčanie o financovaní úverových inštitúcií

⁴⁶ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES z 28. januára 2003 o obchodovaní s využitím dôverných informácií a o manipulácií s trhom (zneužívanie trhu) – tzv. Market Abuse Directive (ďalej len „smernica Market Abuse Directive“).

v amerických dolároch a odporúčanie o makroprudenciálnom mandáte vnútroštátnych orgánov).

Národná banka Slovenska ako adresát odporúčaní zaslala k 30.6.2012 a 31.12.2012 ESRB správu o plnení odporúčaní ESRB. K odporúčaniam o poskytovaní úverov v cudzej mene a o financovaní úverových inštitúcií v amerických dolároch uviedla, že tieto riziká monitoruje, ale vyhodnotila ich ako nevýznamné, a preto nebolo potrebné implementovať odporúčania ESRB do praxe. K odporúčaniam ESRB o makroprudenciálnom mandáte vnútroštátnych orgánov Národná banka Slovenska uviedla, že NBS by mala byť poverená vykonávaním politiky obozretnosti na makroúrovni, a že príslušný návrh zákona bol predložený do Národnej rady Slovenskej republiky.

ESRB začal v treťom štvrtroku 2012 publikovať prehľad rizík pre finančnú stabilitu EÚ, ktorý vychádza z jednotlivých prehľadov rizík pripravených EBA, ESMA a EIOPA. Prehľad rizík sa bude publikovať pravidelne každý štvrtrok po zasadnutí Generálnej rady ESRB.

ESRB zároveň pripravil svoje stanoviská k návrhom európskej legislatívy z pohľadu systémových rizík, najmä k návrhom smernice CRD IV / nariadenia CRR, smernice Solventnosť II, nariadeniu EMIR, krízovému riadeniu, bankovej únii, tieňovému bankovníctvu a konzultáciám EBA, EIOPA a ESMA o technických štandardoch.

V rámci *Poradného technického výboru (ATC)* sa pripravovali dokumenty na rokovanie Generálnej rady ESRB, vykonával sa prieskum medzi členskými organizáciami ohľadom rizík pre finančnú stabilitu EÚ, spracovávali sa odpovede jednotlivých adresátov odporúčaní 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 a skúmala prepojenosť vo finančnom sektore a *Instruments Working Group (IWG)*, ktorá spracovávala odpovede na odporúčanie o makroprudenciálnom mandáte vnútroštátnych orgánov a pripravovala zoznam nástrojov na výkon dohľadu na makroúrovni. V rámci ATC pracovalo 5 expertných skupín, z ktorých Národná banka Slovenska vyslala zástupcu do *Expertnej skupiny na bankové financovanie*, ktorá pripravila analýzu a odporúčanie k bankovému financovaniu, ktoré bolo Generálnou radou ESRB prijaté.

6.3 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni

6.3.1 Spolupráca s Európskym orgánom dohľadu pre bankovníctvo (EBA)

Národná banka Slovenska aj v roku 2012 ako člen Európskeho orgánu dohľadu pre bankovníctvo (ďalej len „EBA“) zabezpečovala plnenie jednotlivých úloh vyplývajúcich z rozhodnutí Rady EBA. Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom sa aktívne zapájali do práce výborov a individuálnych skupín predkladaním návrhov a pripomienok k dokumentom vypracovaným EBA. Tieto dokumenty sa týkali regulácie a fungovania finančného trhu v oblasti bankovníctva ako aj ochrany spotrebiteľa.

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. Pri výbore SCOP bolo zriadených päť pracovných skupín. Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sa podieľajú na práci výboru SCOP, všetkých piatich pracovných skupín a zástupca Národnej banky Slovenska vedie pracovnú skupinu SG on Home-host and colleges. Národná banka Slovenska bola hositeľom stretnutia tejto pracovnej skupiny v júli 2012.

Výbor *Standing Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (SCConFin)* asistuje EBA pri plnení jej mandátu v oblasti finančných inovácií (finančných

noviniek) a ochrane spotrebiteľa. Výbor má dve pracovné skupiny. Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sa podieľajú na práci výboru aj obidvoch pracovných skupín.

EBA Review Panel predstavuje hodnotiaci výbor EBA, ktorého úlohou je pre EBA poskytnúť hodnotenie stupňa konvergencie dosiahnutej členskými štátmi EBA v oblasti implementácie spoločných štandardov a postupov dohľadu. Na práci Review Panel sa zúčastňuje zástupca útvaru dohľadu nad finančným trhom.

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

Národná banka Slovenska sa okrem iných medzinárodných organizácií zapájala v roku 2012 i do činnosti Európskeho orgánu dohľadu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (ďalej len „EIOPA“), a to najmä prostredníctvom reprezentantov v jeho pracovných skupinách, a taktiež prostredníctvom návrhov a pripomienok k dokumentom vypracovaných EIOPA. Tieto dokumenty sa týkali regulácie a fungovania finančného trhu v oblasti poisťovníctva, oblasti finančného sprostredkovania a dôchodkového sektora. Národná banka Slovenska taktiež počas uplynulého roka v plnej miere využívala svoju právomoc jednotlivé dokumenty odsúhlasiť, resp. neodsúhlasiť, a to prostredníctvom hlasovaní na stretnutiach Board of Supervisors, resp. prostredníctvom tzv. „written approval“, ktorým majú jednotlivé ESAs umožnené schvaľovať predložené návrhy dokumentov.

V rámci pracovných skupín zriadených pod EIOPA sa zástupcovia Národnej banky Slovenska v roku 2012 zúčastňovali práce v nasledujúcich výboroch a pracovných skupinách:

Insurance Group Supervision Committee – zaoberá sa predovšetkým dohľadom a reguláciou z pohľadu finančných skupín a rieši taktiež otázky týkajúce sa kolégií dohliadacích inštitúcií v rámci Európskej únie a taktiež spoluprácu s dohliadacími orgánmi mimo EÚ.

Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Committee – hlavnou úlohou tejto pracovnej skupiny je vypracovať návrh technických štandardov a tzv. Level 3 guidelineov v oblasti systému správy a riadenia poisťovne/zaistovne, ORSA (Own Risk Solvency Assessment), transparentnosti a účtovníctva, zverejňovacích povinností subjektu, vykazovacích povinností dohliadacím orgánom a oceňovania aktív a pasív iných než technických rezerv poisťovne v súlade s budúcou reguláciou podľa smernice Solventnosť II. Jednou z úloh pracovnej skupiny bolo v roku 2012 aj prispievanie k vývoju medzinárodných účtovných štandardov IFRS, ku ktorým pripravovala pracovná skupina svoje stanoviská a návrhy na zmenu.

Internal Models Committee – jej úlohou je vypracovať technické štandardy a odporúčania a zabezpečiť konzistentný proces v rámci schvaľovania interných modelov naprieč EÚ a taktiež podporovať spoluprácu jednotlivých dohliadacích orgánov zahrnutých v schvaľovacom procese interného modelu pre príslušnú poisťovaciu, resp. zaistovaciu skupinu a rovnako aj jednotlivé poisťovne a zaistovne nielen v predaplikačnej fáze, ale taktiež podporovať precíznu prípravu na schvaľovanie interného modelu s cieľom eliminovať akékoľvek riziká spojené s týmto procesom.

Financial Requirements Committee – úlohou pracovnej skupiny je vypracovať návrh technických štandardov a odporúčaní vyplývajúcich zo smernice Solventnosť II, najmä v oblastiach kapitálových požiadaviek (MCR, SCR), vlastných zdrojov a technických rezerv, návrhu metód a spôsobu výpočtov, zjednodušení, kalibrácii výpočtov, vypracovaní kritérií pre klasifikáciu vlastných zdrojov a príprava na vykonanie kvantitatívnych dopadových štúdií novej regulácie a jej vplyvu na finančný sektor.

Financial Stability Committee – cieľom je vytvoriť makro-prudentný program na monitorovanie vzťahov medzi poisťovňami, zaistovňami a dôchodkovými spoločnosťami s

cieľom zabezpečiť finančnú stabilitu na základe údajov reportovaných jednotlivými dohliadacími orgánmi. Táto pracovná skupina v roku 2012 pripravovala aj stresové testovanie poisťovní, ktoré sa však neuskutočnilo vzhľadom na prieťahy v rokovaní o regulácii poisťovního sektora na úrovni európskych inštitúcií. Skupina ďalej vypracovala správu o finančnej stabilite za sektor poisťovní a dôchodkového zabezpečenia, tematické analýzy, napr. o likviditných swapoch, aktualizovala prehľad rizík pre európsky poisťovní a dôchodkový trh a pripravila návrh spoločných európskych výkazov pre účely finančnej stability. Taktiež táto pracovná skupina v roku 2012 poskytovala analytické podklady pre ostatné pracovné skupiny zriadené EIOPA a zabezpečovala spoluprácu s inými ESAs a ESRB, monitorovala sektorové riziká a ohodnocovala systemické riziká poisťovní, zaistovní a dôchodkových správcovských spoločností.

Occupational Pensions Committee – zaoberá sa tvorbou technických štandardov v oblastiach, ktoré špecifikuje smernica IORP⁴⁷, usmernení a odporúčaní s cieľom zabezpečiť efektívny dohľad a jednotnú a konzistentnú aplikáciu smernice IORP vo všetkých krajinách EÚ. Pracovná skupina sa zaoberala najmä revíziou tejto smernice a prípravou mandátu v oblasti tzv. personal pensions.

Committee on Consumer Protection and Financial Innovation Financial Stability Committee – pracovná skupina zaoberajúca sa jednou z primárnych úloh EIOPA, ktorou je prispievať k ochrane spotrebiteľa a zabezpečovať ochranu poistených a účastníkov penzijných schém. Tento cieľ sa počas roka 2012 snažila dosiahnuť prostredníctvom zhromažďovania a analyzovania údajov o trendoch spotrebiteľa, edukačných aktivitách kompetentných organizácií, podporovaním vzdelávania verejnosti a podporovaním zverejňovacích povinností. Taktiež bolo v rámci tejto pracovnej skupiny vypracované odporúčanie k vybavovaniu sťažností poisťovňami, ktoré bolo vydané ako odporúčanie útvaru dohľadu nad finančným trhom⁴⁸.

IT and Data Committee – úlohou pracovnej skupiny je vyvíjať technické štandardy v oblasti informačných technológií, spôsobu zberu, analyzovania a archivovania dát, najmä v súvislosti s budúcim harmonizovaným vykazovaním v rámci EÚ podľa smernice Solventnosť II.

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

V rámci Európskeho orgánu dohľadu pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“) sa útvar dohľadu nad finančným trhom v roku 2012 podieľal na práci v jednotlivých výboroch pri formulácii jednotlivých regulačných politík v spolupráci s Komisiou EÚ, pri príprave regulačných technických štandardov, usmernení a odporúčaní.

Prostredníctvom účasti v *Standing Committee on Investment Management (IMSC)* sa pokračovalo najmä v prácach zameraných na návrh regulačných technických štandardov k smernici AIFMD⁴⁹. Rozpracované boli technické štandardy o typoch správcov alternatívnych investičných fondov s cieľom zabezpečiť lepšiu aplikáciu smernice na rôzne typy správcov a presnejšie definovať pojem subjekt kolektívneho investovania. Ďalej išlo o prípravu Memoránd o porozumení s mimoeurópskymi orgánmi dohľadu. Tieto memorandá musia byť prijaté za účelom, aby po implementácii smernice AIFMD mohli byť na území Európskej

⁴⁷ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (ďalej len „smernica IORP“).

⁴⁸ Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 5/2012 zo 17. decembra 2012 k vybavovaniu sťažností poisťovňami (EIOPA-BoS-12/069 SK).

⁴⁹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ o správcovoch alternatívnych investičných fondov (ďalej len „smernica AIFMD“).

únie distribuované mimoeurópske alternatívne investičné fondy, a teda aby nebol narušený globálny charakter tohto trhu. Samotné rokovania o uzavretí týchto memoránd viedol ESMA, a to s jurisdikciami ako Švajčiarsko, Spojené štáty americké, Kanada, Brazília, Austrália, Hong Kong, Singapur, Japonsko, Čína, India a Rusko. Taktiež bol pripravený návrh usmernenia o správnych postupoch odmeňovania správcov alternatívnych investičných fondov. V oblasti UCITS fondov (štandardné európske fondy kolektívneho investovania) sa útvár dohľadu nad finančným trhom podieľal na návrhu usmernenia o fondoch obchodovaných na burze (ETF) a iných otázkach UCITS fondov a doplňujúcim usmernení o používaní repo obchodov a reverzných repo obchodov. Tieto usmernenia boli spoločne prijaté v decembri 2012. Upravujú označovanie fondov ETF, otázky spojené so správou ETF fondov, ako napríklad zaobchádzanie s investormi na sekundárnom trhu, ako aj rôzne otázky presahujúce rámec ETF, najmä používanie zábezpek pri derivátoch a postupoch a nástrojoch efektívneho riadenia investícií vo fondoch. IMSC taktiež okrem usmernení vydala viaceré metodické materiály v podobe otázok a odpovedí (Q&As) zamerané na staršie vydané usmernenia ESMA.

Prostredníctvom *Financial Innovation Standing Committee (FISC)* sa útvár dohľadu nad finančným trhom podieľal najmä na prácach zameraných na ochranu investorov pri distribúcii komplexných štrukturovaných finančných produktov, v kolektívnom financovaní oblasti iniciatív jednotlivcov a spoločností (tzv. crowd-funding). V záujme zabezpečenia čo možno najspoláhlivejšieho identifikovania možných hrozieb pre investorov, vyplývajúcich z ich finančných aktivít uskutočňovaných v rámci členských štátov Európskej únie, sa práca tiež sústredila na otázky zefektívnenia zberu a analýzy údajov, týkajúcich sa predaja finančných produktov a sťažností investorov.

V oblasti regulácie ponúk na prevzatie prebiehali diskusie súvisiace so štúdiou Európskej Komisie o aplikácii smernice o ponukách na prevzatie⁵⁰ (boli prediskutované najmä nasledujúce oblasti: konanie v zhode, národné odchýlky od povinnosti vyhlásiť povinnú ponuku na prevzatie, implementácia voliteľných článkov predmetnej smernice, ochrana práv zamestnancov) a prípadnej potreby revízie predmetnej smernice.

V rámci koordinácie a harmonizácie jednotného uplatňovania účtovných štandardov IFRS v EÚ sa v rámci *Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)* uskutočnila revízia účtovných postupov uplatňovaných finančnými inštitúciami, ktoré boli značne vystavené vplyvu gréckych vládnych dlhopisov s cieľom identifikovať úroveň dôslednosti pri uplatňovaní IFRS vo finančných správach. Osobitný dôraz sa kládol aj na spoluprácu s autoritami tretích krajín, najmä so Securities and Exchange Commission v Spojených štátoch amerických a Japonským orgánom dohľadu nad finančným trhom.

V záujme hladkého uplatňovania nariadenia o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie⁵¹ zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom spolupracovali v rámci *ESMA – Pol* na príprave usmernenia o výnimkách pre tvorcov trhu a primárnych dílerov. Tiež bol vypracovaný okruh otázok a odpovedí, ktorých cieľom bolo vytvorenie jednotného prístupu a postupu jednotlivých národných orgánov dohľadu v EÚ pri požiadavkách regulácie predaja nakrátko v zmysle tohto nariadenia, a to najmä prístupu k účastníkom trhu a k investorom.

⁵⁰ Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2004/25/EC z 21. apríla 2004 o ponukách na prevzatie (ďalej len „smernica o ponukách na prevzatie“).

⁵¹ Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 236/2012 zo 14. marca 2012 o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie (ďalej len „nariadenie o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie“).

V oblasti prospektovej smernice⁵² sa útvár dohľadu nad finančným trhom v rámci *Corporate Finance Standing Committee (CFSC)* podieľal na tvorbe podkladov na prípravu delegovaných nariadení k revidovanej prospektovej smernici. Išlo najmä o problematiku súhlasu s využitím prospektu, primeraného režimu pre zameniteľné a konvertibilné dlhové cenné papiere a režimov zodpovednosti v jednotlivých členských krajinách. V priebehu mesiacov júl a august sa ukončila aj príprava biznis špecifikácie k registru, ktorý by mala viesť ESMA ako centrálny európsky register všetkých schválených a notifikovaných prospektov a dodatkov. Tiež sa pracovalo na príprave technického štandardu, ktorým by sa mali zdefinovať situácie, kedy je potrebné vypracovať dodatok k prospektu. Z oblasti corporate governance to bola najmä problematika proxy advisorov, kde boli práce ukončené schválením finálnej správy obsahujúcej kľúčové princípy, ktoré by mal obsahovať návrh kódexu vypracovaný hlavnými zástupcami trhu v tejto sfére. V oblasti súvisiacej so smernicou o transparentnosti boli ukončené práce v súvislosti s tzv. empty voting-om a založená podskupina, ktorá by sa mala venovať práci, ktorá vyplynie z revízie smernice o transparentnosti.

Ďalšie práce boli v rámci *Secondary Markets Standing Committee (SMSC)* zamerané na implementáciu usmernenia ESMA k systémom a kontrolám v prostredí automatizovaného obchodovania pre obchodné platformy, investičné spoločnosti a príslušné orgány ako aj analýzou mikroštruktúrnych problémov, ktoré neboli spracované v tomto usmernení. Tiež prebehol proces revízie výnimiek z predobchodnej transparentnosti (MiFID) zosúladením, úpravou alebo zrušením všetkých systémov, ktoré ESMA vyhodnotil ako systémy, ktoré nespĺňajú legislatívne požiadavky.

V rámci skupiny *Post Trading Standing Committee (PTSC)* bola venovaná pozornosť najmä oblasti mimoburzových derivátov - Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady č. 648/2012/EU o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (EMIR). Skupina pracovala na tvorbe súvisiacich regulačných a vykonávacích technických štandardov. S týmto cieľom sa vypracovali dotazníky a zrealizovali prieskumy so zámerom dosiahnuť zjednotenie pravidiel (napr. v súvislosti s uplatnením výnimky systémov dôchodkového zabezpečenia).

V záujme harmonizácie disciplíny pri zúčtovaní a vyrovnaní obchodov na finančnom trhu došlo k dohode orgánov dohľadu členských krajín Európskej únie (vrátane Národnej banky Slovenska) o zasielaní hlásení o nevysporiadaných obchodoch s finančnými nástrojmi do ESMA. Tiež bol realizovaný doteraz najrozsiahlejší prieskum v členských krajinách, ktorý Národná banka Slovenska vypracúvala spolu so zástupcami CDCP, a.s. a BCPB, a.s., ktorého cieľom bolo zanalyzovať legislatívny a technický stav relevantných trhových infraštruktúr pri príprave technických predpisov Nariadenia o zlepšení zúčtovania cenných papierov a o centrálnych depozitároch cenných papierov.

Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sa zúčastnili na vypracovaní troch prieskumov (tzv. Peer Review) uskutočnených *ESMA Review Panel* s cieľom preveriť jednotnosť prístupov a postupov príslušných orgánov pri výkone dohľadu. Prvým sa hodnotila aplikácia usmernenia o fondoch peňažného trhu, ktorých cieľom bolo zjednotenie pravidiel, pri dodržaní ktorých sa môže fond domicilovaný na území EÚ označovať ako fond peňažného trhu, pričom z 30 hodnotených krajín, Slovenská republika, resp. Národná banka Slovenska je jedným z 12 orgánov dohľadu, ktorí plne implementovali usmernenie k fondom peňažného trhu. Úlohou druhého bolo zmapovanie dohľadacej praxe v oblasti manipulácie s trhom, a to najmä v oblasti šírenia fám, zaobchádzania so zoznamom osôb s prístupom k dôverným informáciám, postupov pri oznamovaní podozrivých transakcií a využívaní alternatívnych

⁵² Smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 4. novembra 2003 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo pri ich prijatí na obchodovanie, a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES (ďalej len „prospektová smernica“).

zdrojov informácií. Tretím bolo zmapovať a zhodnotiť nastavenie pravidiel správania sa investičných spoločností pri vykonávaní podnikateľskej činnosti podľa MiFID so zameraním na oblasť marketingovej komunikácie investičných spoločností voči svojim klientom a s tým spojeným nastavením spravodlivých, nezavádzajúcich a zrozumiteľných pravidiel investičných spoločností v tejto oblasti.

6.4 Spolupráca s regulátormi z iných krajín

6.4.1 Oblasť celého finančného trhu

V marci 2012 sa útvar dohľadu nad finančným trhom zapojil do projektu "Technical Assistance Information Exchange Instrument (TAIEX)". Pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom viedli expertnú misiu pre Ukrajinskú centrálnu banku. Misia bola určená expertom z oblasti dohľadu, výskumu a čiastočne z oblasti menovej politiky a bola zameraná na komplexné zvládnutie problematiky úverových štandardov od zberu údajov a teoretických východísk až po technické spracovanie dát a analytické využitie výstupov.

6.4.2 Oblasť bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízová oblasť

Počas roka 2012 sa ďalej na neformálnych rokovaníach *Fóra CEE 10*⁵³ vymieňali názory a pripravovala sa spoločná pozícia najmä k navrhovanej bankovej regulácii - smernici CRD IV /nariadeniu CRR, k návrhom regulácie v oblasti krízového manažmentu, bankovej únii a pripravovala sa spoločná pozícia na rokovania zástupcov jednotlivých orgánov dohľadu v európskych orgánoch dohľadu. Jedno z rokovaní vysokopostavených predstaviteľov dohľadov sa dňa 18. mája 2012 konalo aj na pôde Národnej banky Slovenska.

V priebehu roka 2012 prebiehala intenzívna spolupráca orgánov dohľadu v sektore bankovníctva. Spolupráca prebiehala na bilaterálnej, ako aj na multilaterálnej úrovni prostredníctvom kolégií dohľadov (tzv. *colleges of supervisors*). Národná banka Slovenska je členom siedmych kolégií dohľadov pre banky, ktoré sú členmi nadnárodných bankových skupín a členom jedného kolégia dohľadov pre pobočku zahraničnej banky. Tieto kolégia dohľadov pôsobia v piatich európskych krajinách – Belgicko⁵⁴, Rakúsko⁵⁵, Taliansko⁵⁶, Maďarsko⁵⁷ a Holandsko⁵⁸. Národná banka Slovenska participovala v roku 2012 na 15-tich stretnutiach kolégií.

Nosnou témou kolégií bolo hodnotenie rizikového profilu jednotlivých bánk a bankových skupín a prijímanie spoločného rozhodnutia o dostatočnosti kapitálu. Pozícia a návrhy Národnej banky Slovenska boli v plnom rozsahu zohľadnené v spoločných rozhodnutiach dohľadov. Ďalšou dôležitou témou bolo schvaľovanie používania prístupu interných ratingov pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje krytia kreditného rizika a zmeny v modeloch trhového rizika – implementácia stresového testovania do modelov pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje krytia trhového rizika.

⁵³ Bulharsko, Česká republika, Estónsko, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Poľsko, Rumunsko, Slovenská republika a Slovinsko.

⁵⁴ KBC Bank NV (Československá obchodná banka, a. s.).

⁵⁵ Erste Group Bank (Slovenská sporiteľňa, a. s.), Raiffeisen ZentralBank Group (Tatra banka, a. s.), Sberbank Europe (VOLKSBANK Slovensko, a. s.).

⁵⁶ Intesa Sanpaolo Group (Všeobecná úverová banka, a. s.), UniCredit (UniCredit Bank Slovakia, a. s.).

⁵⁷ OTP BANK (OTP Banka Slovensko, a. s.).

⁵⁸ ING Bank N.V. (ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky).

V rámci kolégií dohľadov sa zintenzívňuje spolupráca v procese nastavovania plánov dohľadu. Kolégiá taktiež diskutovali problémy identifikované národnými orgánmi dohľadu a navrhovali spoločné oblasti, ktoré je vhodné detailnejšie preskúmať na úrovni danej bankovej skupiny.

V rámci bilaterálnej spolupráce boli diskutované špecifické oblasti na detailnejšej úrovni, väčšinou ohľadom zavádzania pokročilých metód merania rizík.

V roku 2012 prebiehal jeden medzinárodný dohľad v oblasti systému riadenia banky (tzv. *Corporate Governance*) s aktívnou účasťou zamestnancov útvaru dohľadu nad finančným trhom. Dohľad prebiehal formou dohľadu na mieste v piatich krajinách.

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

V kalendárnom roku 2012 sa v sektore poisťovníctva intenzívne rozvíjala medzinárodná spolupráca s regulátormi a orgánmi dohľadov ako na úrovni Európskej únie, tak aj v širšom meradle.

V priebehu roka 2012 sa uskutočnili stretnutia orgánov dohľadu (*colleges of supervisors*) nad viacerými cezhraničnými poisťovacími skupinami v EÚ⁵⁹. Predmetom stretnutí regulátorov boli predovšetkým otázky týkajúce sa procesu prípravy poisťovní na zavedenie novej regulácie v poisťovníctve (Solventnosť II), zabezpečenia rýchlej, kvalitnej a bezpečnej komunikačnej platformy pre kolégiá dohľadov, ale tiež prezentácie finančných ukazovateľov, informácie o zisteniach z dohľadov na mieste vykonaných za uplynulý rok a prezentácia problémov jednotlivých zúčastnených inštitúcií identifikovaných dohľadom. Týchto stretnutí sa pravidelne zúčastňovali aj členovia tímu útvaru dohľadu nad finančným trhom, vytvoreného na predvalidácie interných modelov poisťovní, a podľa potreby aj na spoločných dohľadoch na úrovni poisťovacej skupiny. Celkovo sa pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne zúčastnili na 19 stretnutiach.

V roku 2012 pokračovala spolupráca v rámci CESEE ISI, ktorá združuje štáty strednej, východnej a juhovýchodnej Európy. V tomto roku sa uskutočnili dve stretnutie tejto iniciatívy, pričom prvé stretnutie na pôde slovenského orgánu dohľadu sa venovalo problematike poistenia a likvidácie poisťných škôd zapríčinených prírodnými katastrofami, dohľadu nad pobočkami poisťovní z tretích krajín a spolupráce orgánov dohľadov pri dohľade nad veľkými poisťnými skupinami. Druhé stretnutie sa uskutočnilo vo Viedni, pričom ústrednou témou bol vývoj v oblasti životného poistenia v závislosti na dopady finančnej krízy v Európe. Popri uvedenom boli diskutované témy bankopoistenia, efektívnej štruktúry orgánov dohľadu a problematika alternatívneho riešenia sporov z poisťných zmlúv.

V celosvetovom meradle sa Národná banka Slovenska aktívne zapojila do práce IAIS (International Association of Insurance Supervisors) v rámci jej riadiacich orgánov a výborov (Executive committee, Financial Stability Committee, Audit Committee), pričom zástupca Národnej banky Slovenska predsedal pracovnej skupine Pension coordination Group.

V spolupráci s Ministerstvom financií SR sa pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom zúčastňovali rokovaní Výboru pre poisťovníctvo a dôchodkové systémy v rámci Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD). K hlavným témam diskutovaným

⁵⁹ Aegon group (Aegon životná poisťovňa, a.s.), Eureko Group (Union poisťovňa, a.s.), Generali group (Generali Slovensko poisťovňa, a.s.), Allianz Group (Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.), Vienna Insurance Group (Kooprativa poisťovňa, a.s. VIG, Komunálna poisťovňa, a.s. VIG a Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. VIG), Uniqa group (UNIQA poisťovňa, a.s.), BNP Paribas Assurances (Poisťovňa Cardif, a.s.), Metlife Group (Amslico AIG Life poisťovňa a.s.), ING Group (ING Životná poisťovňa a.s.), Wüstenrot Group (Wüstenrot poisťovňa, a.s.) a Groupama Group.

v priebehu roka 2012 patrili problematika poistenia a škôd zapríčinených prírodnými katastrofami, terorizmom a zapojenie poisťného sektora do penzijných systémov v členských krajinách.

Počas roka 2012 sa uskutočnilo stretnutie zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom so zástupcami Maďarského orgánu dohľadu nad poisťovníctvom, pričom predmetom stretnutia bolo nadviazanie bližšej a pravidelnej spolupráce vo forme stretnutí (tzv. prudential meetings) zo zástupcami poisťovní, ktoré majú sídlo v Maďarskej republike a vyvíjajú svoje aktivity aj na území Slovenskej republiky.

6.4.4 Oblasť trhu cenných papierov

Národná banka Slovenska je členom celosvetovo pôsobiacej Medzinárodnej organizácie komisií pre cenné papiere (International Organization of Securities Commissions - IOSCO), kde je signatárom Mnohostrannej dohody o spolupráci.

7 Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR

7.1 Spolupráca so sektorovými asociáciami

Útvar dohľadu nad finančným trhom otvorene a neformálne komunikuje so všetkými relevantnými sektorovými asociáciami, so zámerom čo najtransparentnejšie a s dostatočným predstihom informovať subjekty finančného trhu o regulačných zámeroch a tiež diskutovať a prípadne zohľadniť názory z praxe.

V roku 2012 pokračovala spolupráca so Slovenskou bankovou asociáciou najmä v dvoch oblastiach. Týmito oblasťami bola dlhodobo diskutovaná novelizácia opatrenia NBS o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk v nadväznosti na proces prijímania nariadenia CRR, resp. smernice CRD IV, pričom v roku 2012 nedošlo k finalizácii tejto témy. Druhou zásadnou témou diskutovanou v roku 2012 bola téma monitorovania a preceňovania cien nehnuteľností s použitím štatistických metód formou outsourcingu na účely výpočtu požiadavky na vlastné zdroje. Taktiež v tejto oblasti nedošlo v rámci roka 2012 k ukončeniu rokovaní.

V roku 2012 naďalej pokračovala spolupráca so SLASPO. V rámci sekcií SLASPO sa pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom pravidelne zúčastňovali stretnutí so zástupcami poisťovní k novej regulácii podľa smernice Solventnosť II, najmä k záležitostiam Piliera I a k vykazovaniu. V priebehu roka 2012 zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne vystúpili na viacerých odborných seminároch a konferenciách usporiadaných AFISP, resp. SLASPO, pričom na týchto podujatiach sa zúčastňovali v súlade s požiadavkami sektorových asociácií finančných sprostredkovateľov/poradcov. Prezentovali zábery regulácie, skúsenosti s výkonom dohľadu, najčastejšie zistené nedostatky, omyly a odborné varovania pre budúcnosť. Súčasťou bola aj ich aktívna účasť na otvorených diskusiách o aktuálnych otázkach finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

7.2 Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR

V roku 2012 sa prehĺbila spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom a Spravodajskej jednotky finančnej polície SR. V tomto roku boli zorganizované dve stretnutia, ktorých účelom bolo posilnenie výmeny informácií o plánovaných dohľadoch na mieste a

zisteníach z dohľadov týkajúcich sa prania špinavých peňazí a financovania terorizmu ako aj plánovanie výkonu spoločných dohľadov na mieste.

Útvar dohľadu nad finančným trhom tiež v spolupráci s Ministerstvom financií SR, Ministerstvom spravodlivosti SR, Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a. s. a Fondom národného majetku SR participoval na riešení prevodu cenných papierov z účtu majiteľa fyzických osôb na účet Fondu národného majetku SR. Potreba riešenia vyplynula zo zákona č. 160/2009 Z. z., ktorým bol novelizovaný zákon o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby⁶⁰ tým, že sa v dôsledku nového ustanovenia s účinnosťou od 1.10.2009 umožňuje majiteľom účtu (fyzickým osobám) uzatvoriť s Fondom národného majetku SR zmluvu o bezodplatnom prevode zaknihovaných cenných papierov a previesť cenné papiere, o ktoré nemajú záujem, na účet Fondu národného majetku SR. Predmetom stretnutí zástupcov pracovnej skupiny bolo predovšetkým zefektívniť prevody cenných papierov, za tým účelom identifikovať a analyzovať problémové okruhy súvisiace s prevodom alebo prechodom cenného papiera, napr. pri zdedených cenných papieroch, ktoré sú zároveň vedené na účtoch majiteľa – zomrelého v CDCP, a.s. alebo u člena CDCP, a.s. a hľadanie alternatívnych možností vo veci prevodu cenných papierov z účtu majiteľa fyzických osôb na účet Fondu národného majetku SR (napr. darovanie na účet majiteľa cenných papierov v CDCP, a.s.). V rámci pracovnej skupiny bolo predložených niekoľko návrhov, stanovísk a záverov zainteresovaných strán. Novelou zákona o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby sa predĺžil termín na podávanie ponúk na bezodplatné prevody cenných papierov na Fond národného majetku SR z 31.12.2012 až do 31.12.2013.

Útvar dohľadu nad finančným trhom tiež inicioval rokovania s Ministerstvom financií SR k rekodifikácii zákona o dlhopisoch a zmene legislatívnej úpravy investičných certifikátov.

Ďalej Národná banka Slovenska spolupracovala s Ministerstvom financií SR pri príprave novelizácie zákona o spotrebiteľských úveroch, ktorý sa doplnil a menil zákonom č. 352/2012 Z. z. Potrebu novelizácie predmetného zákona si vyžiadala aplikačná prax, na základe ktorej vyvstali situácie, ktoré neboli týmto zákonom chránené a bolo potrebné im poskytnúť náležitú ochranu.

8 Analytická činnosť a iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom

8.1 Analytická činnosť

V roku 2012 bolo jedným z hlavných cieľov útvaru dohľadu nad finančným trhom ďalej pracovať na tvorbe a implementácii rámca politiky obozretnosti na makroúrovni. V súvislosti s týmto cieľom bola pozornosť venovaná predovšetkým podrobnej kvantitatívnej analýze vzťahu vývoja v bankovom sektore a makroekonomickej situácie, ako aj nástrojom politiky obozretnosti na makroúrovni z teoretického, analytického ako aj regulátórneho pohľadu.

V rámci tejto analytickej činnosti bol analyzovaný ekonometrický model so zameraním na vzájomný vplyv ekonomického rastu a poskytovania nových úverov na Slovensku na báze dlhodobých vzťahov. Z hľadiska nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni sa analytická činnosť sústredila predovšetkým na proticyklický kapitálový vankúš a na návrh aplikácie regulácie pre systémovo významné inštitúcie na slovenský bankový sektor. V oboch prípadoch ide o nástroje, ktoré sú v zmysle pripravovaného návrhu smernice o prístupe k

⁶⁰ Zákon č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby“).

činnosti úverových inštitúcií a o prudenciálnom dohľade (smernica CRD IV) považované za kľúčové nástroje implementácie politiky obozretnosti na makroúrovni.

Okrem uvedenej oblasti sa analytická činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom zamerala aj na ďalšie zdokonalenie analytického rámca pre monitorovanie, analýzu a hodnotenie rizík v slovenskom finančnom sektore. Z tohto hľadiska zostáva najvýznamnejším nástrojom súbor modelov využívaných v stresovom testovaní. Tento súbor bol doplnený o implementáciu stresového testovania poistných rizík, ako aj o implementáciu dodatočných úprav parametrov a predpokladov stresového testovania, napr. v oblasti predpokladov o rozdelení rizík. Rámec analýzy finančnej stability bol rozšírený o tzv. „Index dostupnosti bývania“, ktorého metodika bola ďalej spresnená. Popri analytických nástrojoch bolo dôležitým faktorom aj ďalšie rozširovanie dátovej základne na analytické účely o údaje z cenovej mapy nehnuteľností a monitoringu v konkrétnych oblastiach, najmä v oblasti implementovania systému monitorovania materských spoločností a v oblasti kontroly plnenia limitov v dôchodkovom sektore a v sektore kolektívneho investovania.

Popri pravidelnej činnosti sa útvar dohľadu nad finančným trhom v analytickej oblasti sústredil aj na niektoré špecifické témy, ktoré boli aktuálne v uplynulom období. Ide najmä o analýzu vplyvu zavedenia bankového odvodu a dane z finančných transakcií na slovenský bankový sektor a kvantifikácia možných dopadov niektorých rizík, napr. poklesu cien nehnuteľností alebo zvýšeného výberu vkladov zo strany klientov bánk.

V neposlednom rade boli predmetom analýz a kvantifikácie možných dopadov aj nové návrhy v oblasti regulácie finančného sektora, predovšetkým v oblasti návrhu smernice CRD IV/ nariadenia CRR, v oblasti návrhu jednotného mechanizmu dohľadu, ako aj v prípade odporúčania útvaru dohľadu nad finančným trhom na podporu stability bankového sektora⁸, ktoré bolo vydané v januári 2012. Podrobnejšie analýzy sa týkali okrem iného predovšetkým odhadu dopadu zmien kvantitatívnych požiadaviek na likviditu bánk.

8.2 Informačná systémová podpora útvaru dohľadu nad finančným trhom

V priebehu roka 2012 boli vykonané úpravy a doplnenia funkcionality takmer vo všetkých aplikáciách vyvíjaných na útvare dohľadu nad finančným trhom. Zabezpečená bola tiež prevádzka serverov a databáz útvaru dohľadu nad finančným trhom.

Prevádzkované, resp. pravidelne aktualizované boli systémy TREM (informačný systém na zdieľanie informácií medzi orgánmi dohľadu v EÚ o transakciách s nástrojmi prijatými na regulované trhy), 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 Národnej banke Slovenska), REGFAP (register finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve) a REGVER (register veriteľov podľa zákona o spotrebiteľských úveroch).

V roku 2012 bol prevádzkovaný aj modul informačného systému REGFAP pre zabezpečenie skúšok na odbornú spôsobilosť pre stredný a vyšší stupeň podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Poverené organizácie spolu s Národnou bankou Slovenska vyhlásili v roku 2012 celkovo 1775 termínov odborných skúšok, počas ktorých úspešne preskúšali 7037 uchádzačov. V rámci prípravy na tieto skúšky boli cvičné testy na webovom sídle Národnej banky Slovenska využité skoro 200 000 krát.

Do informačného systému Podania finančných spotrebiteľov (systém na evidenciu, spracovávanie, uchovávanie a vyhodnocovanie podaní finančných spotrebiteľov doručených

oddeleniu ochrany finančných spotrebiteľov v NBS) bola implementovaná nová funkcionálna smerujúca k zefektívneniu a skvalitneniu práce s týmto systémom.

Pripravovaná bola aj aktualizácia systému RBUZ (Register bankových úverov a záruk). Hlavným impulzom pre celkovú modernizáciu je plánované zapojenie RBUZ do medzinárodnej výmeny údajov medzi registrami úverov niektorých členských štátov EÚ.

Národná banka Slovenska spolu s ESMA testovala nový systém zdieľania informácií o významných čistých krátkych pozíciách vo finančných nástrojoch, o ktorých sú fyzické a právnické osoby povinné podávať oznámenia Národnej banke Slovenska (podľa článku 5 ods. 1 nariadenia o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie).

8.3 Organizačné aktivity

Dňa 16. apríla 2012 sa v Národnej banke Slovenska uskutočnila pre predstaviteľov slovenského finančného sektora a následne pre médiá prezentácia výsledkov Analýzy slovenského finančného sektora za rok 2011. Cieľom prezentácie bolo poskytnúť analýzu aktuálneho stavu a vývoja domáceho finančného trhu a upozorniť na potenciálne riziká a prípadné ohrozenia jeho stability. Podstatná časť prezentácie bola venovaná bankovému sektoru, ktorý tvorí najvýznamnejšiu časť finančného sektora na Slovensku. Ďalšie oblasti, prezentované predstaviteľom slovenského finančného sektora, sa týkali aktuálneho návrhu regulácie bankových inštitúcií na úrovni EÚ (smernica CRD IV / nariadenie CRR) a finančných aktív a záväzkov domácností v kontexte slovenského finančného trhu.

V júli 2012 bola Národná banka Slovenska hosťiteľom stretnutia pracovnej skupiny *SG on Home-host and colleges* spadajúcej pod Výbor *Standing Committee on Oversight and Practices* Európskeho orgánu dohľadu pre bankovníctvo.

Dňa 27. septembra 2012 sa v Národnej banke Slovenska uskutočnila pre predstaviteľov slovenského finančného sektora a následne pre médiá prezentácia výsledkov Analýzy slovenského finančného sektora za 1. polrok 2012. Stretnutie bolo okrem analýzy aktuálneho stavu a vývoja domáceho finančného trhu venované aj problematike definovania systémovo významných bankových inštitúcií (tzv. SIFI), a tiež aktuálnemu vývoju regulácie bankových inštitúcií na úrovni EÚ (smernica CRD IV / nariadenie CRR).

V dňoch 15.-16. novembra 2012 zorganizovala Národná banka Slovenska zasadnutie medzinárodnej pracovnej skupiny *Working Group on Risk Assessment*, ktorá je podskupinou výboru *European Committee of Central Balance-Sheet Data Offices* a venuje sa modelovaniu kreditného rizika nefinančných inštitúcií. Zasadnutia sa zúčastnilo 22 zástupcov z 11 krajín. Hlavnými témami stretnutia bola implementácia definície zlyhania podniku podľa dohody o kapitáli Bazilej II v systémoch hodnotenia kreditného rizika jednotlivých krajín a pripravovaná databáza výkazov spoločností účtujúcich podľa medzinárodných štandardov finančného vykazovania s názvom ERICA2.

V dňoch 12.-14. decembra 2012 sa vo Vysokých Tatrách uskutočnil medzinárodný seminár venovaný finančnej stabilite, organizovaný odborom politiky obozretnosti na makroúrovni útvaru dohľadu nad finančným trhom. Seminár zaoberajúce sa uvedenou problematikou organizuje Národná banka Slovenska pravidelne na ročnej báze od roku 2005. Hlavnou témou seminára, organizovaného v roku 2012, boli ekonomické modely zamerané na finančnú stabilitu s dôrazom na proticyklický kapitálový vankúš. Seminára sa zúčastnili predstavitelia Svetovej banky ako aj centrálnych bánk Českej republiky, Maďarska, Poľska, Rakúska a Slovenska.

8.4 Vzdelávacie aktivity

Zástupcovia Národnej banky Slovenska sa v roku 2012 zúčastnili ako prednášatelia na viacerých konferenciách (napr. Porada právnikov SLASPO, SLASPO Fórum, Konferencia SIBAF) a zároveň pokračovali v spolupráci s Ekonomickou univerzitou v Bratislave na prednáškach súvislosti s právnou úpravou a výkonom dohľadu v sektore poistenia ako aj v súvislosti s novým regulatórnyim režimom Solventnosť II.

9 Ochrana finančných spotrebiteľov

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov, ako súčasť útvaru dohľadu nad finančným trhom, vybavuje podania klientov finančných inštitúcií, nad ktorými Národná banka Slovenska vykonáva dohľad. Národná banka Slovenska (oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov) tak postupuje v súlade s vymedzením predmetu dohľadu, úlohou Národnej banky Slovenska pri výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi podľa § 2 ods. 1 zákona o dohľade nad finančným trhom a cieľom dohľadu Národnej banky Slovenska podľa § 2 ods. 3 zákona o Národnej banke Slovenska⁶¹ a § 1 ods. 1 zákona o dohľade nad finančným trhom - prispieva okrem iného k bezpečnému a zdravému fungovaniu finančného trhu v záujme udržiavania dôveryhodnosti finančného trhu aj ochrany klientov.

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov pri plnení úlohy v oblasti ochrany klienta, uloženej Národnej banke Slovenska zákonom o Národnej banke Slovenska a zákonom o dohľade nad finančným trhom v súlade s kompetenciou Národnej banky Slovenska v uvedenej oblasti, zabezpečí v mnohých prípadoch nespokojným klientom dohliadaných subjektov finančného trhu tzv. „vykonanie nápravy“ (napr. zmenu rozhodnutia poisťovne o neposkytnutí plnenia z poisťnej udalosti) bez toho, aby sa museli domáhať svojho nároku cestou súdu. Dohliadané subjekty finančného trhu pri vybavovaní podaní klientov spolupracujú s Národnou bankou Slovenska, pričom jej poskytujú vyjadrenia, informácie a podklady k podaniam klientov. V tejto súvislosti štandardne dohliadané subjekty finančného trhu v zásade rešpektujú názor prezentovaný Národnou bankou Slovenska a sú ochotné hľadať východiská a v niektorých prípadoch prehodnotia svoje pôvodné rozhodnutia.

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov v rámci svojej činnosti rieši podania finančných spotrebiteľov z rôznych sektorov finančného trhu. Sú to najmä oblasť bankovníctva, oblasť poisťovníctva, oblasť trhu cenných papierov, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva. V novembri 2012 bolo oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov v rámci zmeny Organizačného poriadku Národnej banky Slovenska vyčlenené z odboru regulácie a zaradené ako samostatné oddelenie v rámci útvaru dohľadu nad finančným trhom.

V roku 2012 riešilo oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov celkovo 1023 podaní, špecifikovaných podľa jednotlivých sektorov finančného trhu v prílohe č. 9. Počet podaní sa v roku 2012 zvýšil oproti roku 2011 o 324 podaní, čo predstavuje nárast takmer o 32 %. V oblasti poisťovníctva dominovali ako najčastejšie riešené otázky plnenia z povinného zmluvného poistenia pri poškodení čelných skiel motorových vozidiel a podania týkajúce sa rozhodcovských doložiek. Najviac podaní v oblasti bankovníctva sa týkalo hypotekárnych úverov, a to výšky odplaty za poskytované služby, účtovania poplatkov za predčasné splatenie hypotekárneho úveru a zmeny výšky úrokovej sadzby. V oblasti trhu cenných papierov sa prevažná časť podaní týkala námietok voči výške poplatkov za vedenie účtu majiteľa cenných papierov v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia sa námietky týkali nároku na odstupné a výšky odstupného. Spôsob,

⁶¹ Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o Národnej banke Slovenska“).

rozsah a kvalita poskytovania informácií bola najviac pertraktovanou tematikou v oblasti finančného sprostredkovania, ako tomu bolo aj v roku 2011.

Podania klientov bánk, poisťovní a iných dohliadaných subjektov sú vo všeobecnosti zdrojom informácií o spôsobe vykonávania činnosti týchto subjektov, ktorý Národná banka Slovenska využíva pri výkone dohľadu na mieste v konkrétnych spoločnostiach. Činnosťou oddelenia ochrany finančných spotrebiteľov je možné aj mimo dohľadu na mieste zistiť možné systémové nedostatky alebo riziká, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na dohliadané subjekty. Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov je v tejto súvislosti zvyčajne prvým útvaram v rámci Národnej banky Slovenska, ktorý získa poznatky z vybavovania podaní o niektorých nových inovatívnych produktoch a tendenciách v poskytovaní finančných služieb.

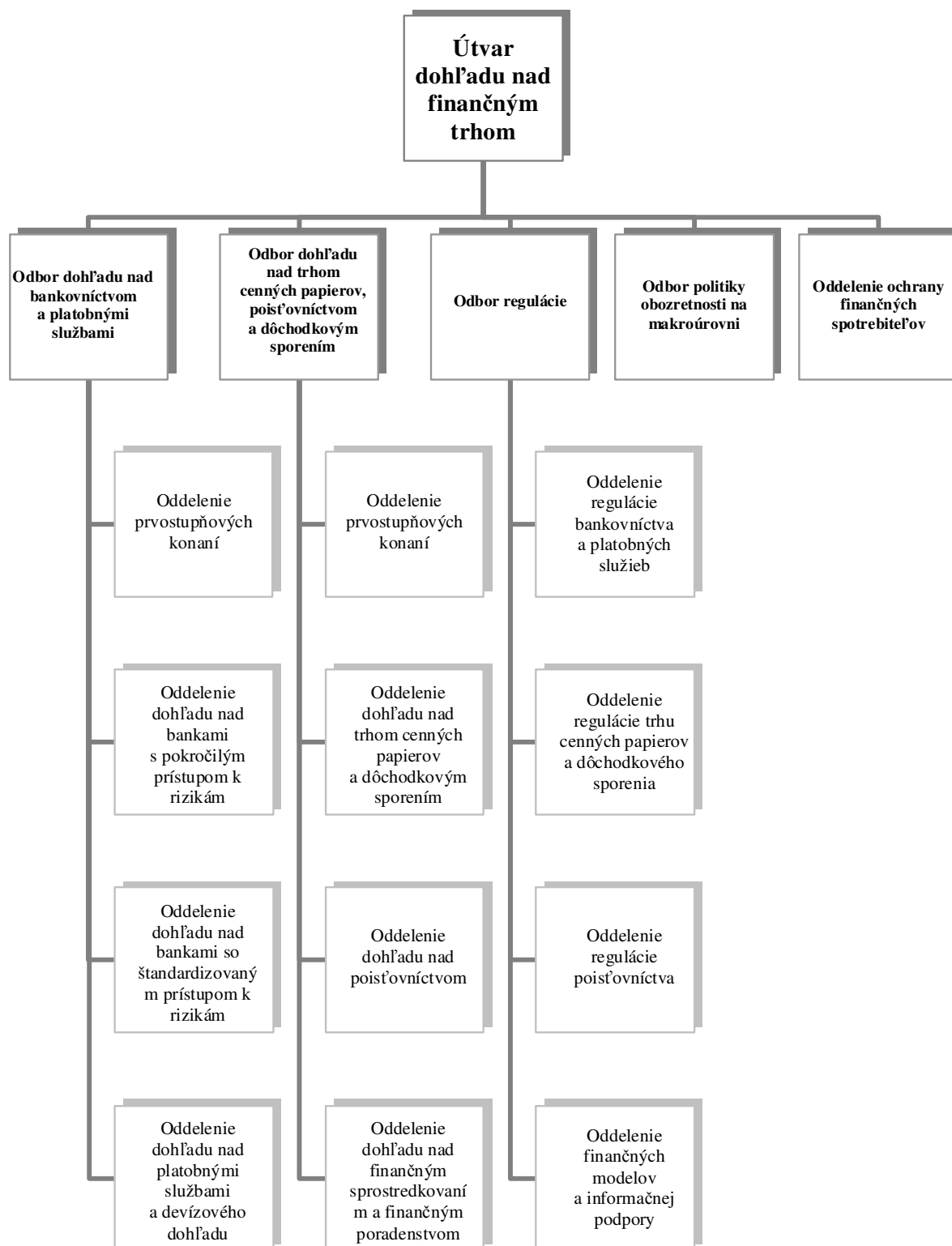
Podania sa naďalej spracúvajú prostredníctvom elektronického systému, ktorý bol zavedený v roku 2011. Dôležitosť tohto systému sa potvrdila nielen na účely potrieb Národnej banky Slovenska, ale aj v nadväznosti na požiadavky európskych orgánov dohľadu, ktoré v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov monitorujú oblasť ochrany finančných spotrebiteľov v rámci Európskej únie aj prostredníctvom zberu štatistických údajov za túto oblasť. Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov sa aktívnejšie zapojilo do tohto procesu v rámci štruktúr orgánov európskeho dohľadu, a to v novo vytvorenej podskupine pre ochranu spotrebiteľa (Sub-group on Consumer Protection) v rámci Európskeho orgánu dohľadu pre bankovníctvo.

V roku 2012 sa na európskej úrovni konali po prvý krát dni ochrany finančného spotrebiteľa pod záštitou orgánov EBA a ESMA, pričom na základe diskusií možno konštatovať, že kompetencia ochrany finančných spotrebiteľov je pre mnohé orgány dohľadu v rámci Európskej únie nová, a možno ju zhrnúť slovami „learning by doing“ (učenie sa za pochodu).

Z procesného hľadiska došlo v rámci oddelenia finančných spotrebiteľov v roku 2012 k prehodnoteniu procesu vybavovania podaní finančných spotrebiteľov. Výsledkom prehodnotenia bola zmena a prechod k zvýšeniu zainteresovanosti Národnej banky Slovenska, pričom finančná inštitúcia nezasiela svoje vyjadrenie k uplatneným námietkam zo strany finančného spotrebiteľa priamo finančnému spotrebiteľovi (ako tomu bolo doteraz), ale oddeleniu ochrany finančných spotrebiteľov. Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov preskúma vyjadrenie a súvisiace písomné podklady dohliadanej finančnej inštitúcie a následne podľa výsledku šetrenia (ak sa zistia skutočnosti o porušení všeobecne záväzného právneho predpisu) postúpi podanie na ďalšie konanie príslušnému dohliadaciemu odboru útvaru dohľadu nad finančným trhom. Ak NBS vyhodnotí podanie ako spor zo zmluvného vzťahu medzi finančným spotrebiteľom a finančnou inštitúciou, informuje finančného spotrebiteľa o tejto skutočnosti spolu s poučením, ako a kde sa finančný spotrebiteľ môže domáhať ochrany svojich práv, a ktoré orgány a inštitúcie sú oprávnené v tejto veci rozhodnúť.

10 Prílohy

Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2012



Príloha č. 2 - Organizačná štruktúra orgánov dohľadu na európskej úrovni, ich výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2012

Účasť pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v orgánoch dohľadu na európskej úrovni, v medzinárodných organizáciách a v nimi zriadených výboroch a pracovných skupinách 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*
 - *Expert Group on Bank Funding*
 - *Expert Group on Countercyclical Capital Buffers*
 - Advisory Scientific Committee (Poradný vedecký výbor)

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 Regulation and Policy (SCRePol)
 - *SG on Own Funds*
 - *SG on Credit Risk*

- *SG on Intervention, Resolution and Deposit Guarantee Schemes*
- *SG on Operational Risk*
- *SG on Liquidity*
- *SG on Internal Governance*
- *SG on Securitisation and Covered Bonds*
- *NW on ECAs*
- *NW on Supervisory Disclosure*
- *TF on Market Risk*
- *TF on Leverage Ratio*
- *TF on Model Validations*
- *NW on 3rd Country Equivalence*
- **Standing Committee on Oversight and Practices (SCOP)**
 - *SG on Vulnerabilities and ongoing assessment of risk*
 - *SG on Micro-prudential analysis tools and data*
 - *SG on Home-host and colleges*
 - *SG on Risk assessment systems under Pillar 2*
 - *SG on Implementation and supervisory practices*
- **Standing Committee on Accounting, Reporting and Auditing (SCARA)**
 - *SG on Accounting*
 - *SG on Reporting*
 - *SG on Auditing*
 - *SG on Transparency*
 - *NW on COREP*
 - *NW on FINREP*
 - *NW on XBRL*
- **Standing Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (SCConFin)**
 - *SG on Consumer Protection (SGCP)*
 - *SG on Innovative Products*
- **Impact Study Group (ISG)**
- **Anti Money Laundering Committee**

European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)

Organizačná štruktúra EIOPA:

- **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 EIOPA:**
 - **Equivalence Committee**
 - **Insurance Group Supervision Committee**
 - **Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Committee (IGSR)**
 - **Internal Models Committee (IMC)**
 - **Financial Requirements Committee (FRC)**
 - **Occupational Pensions Committee (OPC)**

- Committee on Consumer Protection and Financial Innovation Financial Stability Committee (CCPFI)
- Translation Quality Checkers Network (TQCHN)
- Task Force on Insurance Guarantee Schemes (IGS-TF)
- Financial Stability Committee
- Internal Monitoring Group
- IT and Data Committee (ITDC)

European Securities and Markets Authority (ESMA)

Organizačná štruktúra ESMA:

- 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 ESMA:**
 - Secondary Markets Standing Committee (SMSC)
 - *Pre-trade Transparency Waiver Review Group (PTTRG)*
 - ESMA-Pol
 - *Working Group on the Assessment of the Changes of the Regulatory Framework of Liechtenstein*
 - Post Trading Standing Committee (PTSC)
 - Investor Protection & Intermediaries Standing Committee (IPISC)
 - Financial Innovation Standing Committee (FISC)
 - Investment Management Standing Committee (IMSC)
 - *IMSC Operational Working Group*
 - Corporate Finance Standing Committee (CFSC)
 - *Prospectus Operational Working Group*
 - *Corporate Governance Advisory Group*
 - Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)
 - CRA Technical Committee
 - Committee of Economic and Markets Analysis (CEMA)
 - Cross-Sector Risks (Joint committee)
 - IT Governance
 - Takeover Bids Network

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
 - European Consultative Committee of Central Balance Sheet Data Offices (ECCBSO)
 - *WG on Risk Assessment*

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:**
 - Supervisory forum
 - General meeting
 - Executive Committee
 - Audit Committee
 - Financial Stability Committee
 - Technical Committee
 - Implementation Committee
 - Budget Committee
 - Pension coordination Group

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)

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

Iné organizácie

- Medzinárodná expertná skupina pre finančnú gramotnosť
- Regional Cross-Border Stability Group

Príloha č. 3 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2012

ČASŤ A – OBLASŤ BANKOVNÍCTVA, OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ A DEVÍZOVÁ OBLASŤ

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|---|------------|
| Zmena členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, prokuristov | 107 |
| Zmena stanov banky, schválenie zásad stavebného sporenia | 20 |
| Rozšírenie bankového povolenia | 5 |
| Udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 28 zákona o bankách | 8 |
| Udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 33 zákona o bankách | 6 |
| Ustanovenie osobitných podmienok financovania hypotekárnych úverov | 2 |
| Zastavenie konania | 2 |
| Spolu | 150 |
| Oznámenie podmienok pôsobenia pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie na území Slovenskej republiky na základe jedného povolenia | 1 |
| Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohľadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti bez založenia pobočky na území Slovenskej republiky | 20 |
| Spolu | 21 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 7 | 149 | 150 | 150 |
| Sankčné konania | - | 2 | 1 | 1 |
| Prvostupňové konania spolu | 7 | 151 | 151 | 151 |

OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|---|-----------|
| Udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb | 1 |
| Zmena členov štatutárneho orgánu, dozornej rady, vedúcich zamestnancov | 12 |
| Vrátenie povolenia na poskytovanie platobných služieb | 1 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti | 1 |
| Zastavenie konania | 1 |
| Spolu | 16 |

| | |
|---|-----------|
| <i>Platobné inštitúcie</i> | |
| Oznámenie podmienok pre zápis agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého platobná inštitúcia bude poskytovať platobné služby na území iného členského štátu | 1 |
| Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej platobnej inštitúcie poskytovať platobné služby bez založenia pobočky na území Slovenskej republiky | 27 |
| Oznámenie podmienok pre zápis agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého zahraničná platobná inštitúcia bude poskytovať svoje služby na území Slovenskej republiky | 2 |
| <i>Inštitúcie elektronických peňazí</i> | |
| Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej inštitúcie elektronických peňazí poskytovať platobné služby bez založenia pobočky na území Slovenskej republiky | 12 |
| Spolu | 42 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | - | 21 | 16 | 16 |
| Sankčné konania | - | - | - | - |
| Prvostupňové konania spolu | - | 21 | 16 | 16 |

DEVÍZOVÁ OBLASŤ

Povoľovacie rozhodnutia

| Názov rozhodnutia | Počet |
|--|-----------|
| Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby | 11 |
| Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby | 5 |
| 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 | 2 |
| Spolu | 20 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | - | 20 | 20 | 20 |
| Sankčné konania | 1 | 5 | 6 | 6 |
| Prvostupňové konania spolu | 1 | 25 | 26 | 26 |

**ČASŤ B – OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA, OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA
A OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO
PORADENSTVA**

OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|---|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu osoby za člena predstavenstva a prokuristu poisťovne | 8 |
| Predchádzajúci súhlas na zlúčenie poisťovní | 1 |
| Zápis do zoznamu aktuárov | 14 |
| Spolu | 23 |
| 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 Slovenskej republike | 18 |
| 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 | 1 |
| Spolu | 19 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 3 | 29 | 23 | 23 |
| Sankčné konania | - | - | - | - |
| Prvostupňové konania spolu | 3 | 29 | 23 | 23 |

OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Povoľovacie rozhodnutia

Dôchodkové správcovské spoločnosti – 2. pilier

| Názov rozhodnutia | Počet |
|---|-------|
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osôb navrhovaných za členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 3 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osôb navrhovaných za členov predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 6 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na ustanovenie za zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly | 2 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu depozitára dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 1 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu stanov dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 8 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu dôchodkového fondu | 27 |
| Predĺženie lehoty na zosúladenie zloženia majetku v dôchodkovom fonde | 6 |
| Zastavenie konania | 8 |

| | |
|---|-----------|
| Zmena povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 6 |
| Spolu | 67 |

Doplňkové dôchodkové spoločnosti – 3. pilier

| Názov rozhodnutia | Počet |
|--|-----------|
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za člena dozornej rady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 2 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vznik a činnosť spoločnosti | 1 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za vedúceho zamestnanca riadiaceho útvar vnútornej kontroly | 2 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za člena predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 6 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu | 5 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu stanov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 2 |
| Spolu | 18 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 7 | 98 | 85 | 85 |
| Sankčné konania | - | - | - | - |
| Prvostupňové konania spolu | 7 | 98 | 85 | 85 |

OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|--|------------|
| Udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta | 61 |
| Udelenie povolenia na činnosť finančného poradcu | 1 |
| Zmena povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta | 17 |
| Zastavenie konania | 15 |
| Spolu | 94 |
| Oznámenie o zámere finančného sprostredkovateľa z iného členského štátu EÚ poskytovať sprostredkovanie poistenia alebo zaistenia na území SR formou voľného poskytovania služieb | 268 |
| Oznámenie o zámere finančného sprostredkovateľa z iného členského štátu EÚ poskytovať sprostredkovanie poistenia alebo zaistenia na území SR formou pobočky | 5 |
| Spolu | 273 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 39 | 99 | 99 | 94 |
| Sankčné konania | 135 | 224 | 346 | 298 |
| Prvostupňové konania spolu | 174 | 323 | 445 | 392 |

ČASŤ C – OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV, OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA A OBLASŤ RATINGOVÝCH AGENTÚR

OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

Investičné certifikáty

| Názov rozhodnutia | Počet |
|--|----------|
| Prospekt investičného certifikátu | 5 |
| Dodatok k prospektu investičného certifikátu | 1 |
| Spolu | 6 |

Obchodníci s cennými papiermi

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|--|------------|
| Udelenie povolenia na poskytovanie investičných služieb | 1 |
| Zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi | 3 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu sídla obchodníka s cennými papiermi | 4 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva obchodníka s cennými papiermi | 3 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi | 1 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zníženie základného imania obchodníka s cennými papiermi | 1 |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vykonávanie činnosti člena | 1 |
| Zastavenie konania | 1 |
| Spolu | 15 |
| Oznámenie o zámere obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území členských štátov EÚ | 30 |
| Oznámenie o zámere zahraničného obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR | 198 |
| Spolu | 228 |

Verejná ponuka majetkových hodnôt

| Názov rozhodnutia | Počet |
|---|-------|
| Schválenie prospektu investície | 1 |
| Schválenie dodatku k prospektu investície | 1 |

| | |
|--|----------|
| Zakázanie zverejnenia oznámenia o verejnej ponuke majetkových hodnôt | 1 |
| Spolu | 3 |
| Schválenie oznámenia o verejnej ponuke majetkových hodnôt | 3 |
| Spolu | 3 |

Centrálny depozitár cenných papierov, a.s.

| Názov rozhodnutia | Počet |
|--|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva CDCP SR, a.s. | 4 |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady CDCP SR, a.s. | 7 |
| Zastavenie konania na voľbu člena do orgánov CDCP SR, a.s. | 9 |
| Zastavenie konania na udelenie súhlasu podľa § 99 ods. 6 zákona o cenných papieroch na vykonávanie inej činnosti CDCP SR, a.s. | 1 |
| Schválenie zmien prevádzkového poriadku CDCP SR, a.s. | 1 |
| Spolu | 22 |

Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|---|----------|
| Schválenie povinnej ponuky na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti | 6 |
| Udelenie súhlasu na uplatnenie práva výkupu (squeeze out) | 2 |
| Spolu | 8 |
| Oznámenie o ukončení obchodovania s akciami na BCPB a.s. bez povinnej ponuky na prevzatie | 2 |
| Spolu | 2 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

| Názov rozhodnutia | Počet |
|--|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva BCPB, a.s. | 8 |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady BCPB, a.s. | 3 |
| Zmena burzových pravidiel BCPB a.s. | 1 |
| Spolu | 12 |

Verejná ponuka cenných papierov

| Názov rozhodnutia/oznámenia | Počet |
|--|-----------|
| Prospekt cenného papiera - akcie | 3 |
| Prospekt cenného papiera - dlhopisy | 10 |
| Prospekt cenného papiera - hypotekárne záložné listy | 26 |
| Spolu | 39 |
| Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera, resp. základného prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ | 15 |
| Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera, resp. k základnému prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ | 73 |
| Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ | 1 |
| Spolu | 89 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 5 | 102 | 105 | 105 |
| Sankčné konania | 1 | 2 | 2 | 2 |
| Prvostupňové konania spolu | 6 | 104 | 107 | 107 |

OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia

| Názov rozhodnutia / oznámenia | Počet |
|--|------------|
| Schválenie zmeny spoločného prevádzkového poriadku | 2 |
| Schválenie zmeny povolenia na činnosť správcovskej spoločnosti | 1 |
| Povolenie na vytvorenie štandardného podielového fondu | 1 |
| Povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu | 4 |
| Povolenie na spravovanie špeciálneho podielového fondu profesionálnych investorov | 4 |
| Povolenie distribuovať na území SR cenné papiere zahraničného podielového fondu | 1 |
| Predchádzajúci súhlas na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na správcovskej spoločnosti | 2 |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva, za členov dozornej rady a menovanie prokuristu správcovskej spoločnosti | 25 |
| Predchádzajúci súhlas na prevod správy štandardného podielového fondu na inú správcovskú spoločnosť alebo zahraničnú správcovskú spoločnosť | 9 |
| Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu podielového fondu | 56 |
| Predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu | 2 |
| Predchádzajúci súhlas na vedenie samostatnej evidencie depozitárom a správcovskou spoločnosťou pre ňou spravovaný podielový fond | 8 |
| Predchádzajúci súhlas na zlúčenie podielových fondov | 5 |
| Schválenie zmeny a doplnenia štatútu na účel jeho zosúladenia s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní | 74 |
| Zastavenie konania | 2 |
| Spolu | 196 |
| Oznámenie európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území Slovenskej republiky | 14 |
| Oznámenie o zámere zahraničnej správcovskej spoločnosti poskytovať finančné služby na území SR formou voľného poskytovania služieb | 2 |
| Oznámenie o zámere zahraničnej správcovskej spoločnosti poskytovať finančné služby na území SR formou pobočky | 1 |
| Spolu | 17 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 82 | 114 | 196 | 196 |
| Sankčné konania | - | - | - | - |
| Prvostupňové konania spolu | 82 | 114 | 196 | 196 |

OBLASŤ RATINGOVÝCH AGENTÚR

Povoľovacie rozhodnutia

| Názov rozhodnutia | Počet |
|---------------------------|----------|
| Rozhodnutie o registrácii | 1 |
| Spolu | 1 |

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

| Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|-----------------------------------|---|--|--|---|
| Povoľovacie konania | 1 | - | 1 | 1 |
| Sankčné konania | - | - | - | - |
| Prvostupňové konania spolu | 1 | - | 1 | 1 |

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

| Oblasť regulácie | Druh konaní | Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2011 do roku 2012 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2012 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2012 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2012 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|---|--|--|---|
| OBLASŤ BANKOVNÍCTVA, OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ A DEVÍZOVÁ OBLASŤ | Povoľovacie konania | 7 | 190 | 186 | 186 |
| | Sankčné konania | 1 | 7 | 7 | 7 |
| | Prvostupňové konania spolu | 8 | 197 | 193 | 193 |
| OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA, OBLASŤ DŮCHODKOVÉHO SPORENIA A OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA | Povoľovacie konania | 49 | 226 | 207 | 202 |
| | Sankčné konania | 135 | 224 | 346 | 298 |
| | Prvostupňové konania spolu | 184 | 450 | 553 | 500 |
| OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV, OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA A RATINGOVÉ AGENTÚRY | Povoľovacie konania | 88 | 216 | 302 | 302 |
| | Sankčné konania | 1 | 2 | 2 | 2 |
| | Prvostupňové konania spolu | 89 | 218 | 304 | 304 |
| VŠETKY OBLASTI REGULÁCIE | <i>Povoľovacie konania</i> | <i>144</i> | <i>632</i> | <i>695</i> | <i>690</i> |
| | <i>Sankčné konania</i> | <i>137</i> | <i>233</i> | <i>355</i> | <i>307</i> |
| | <i>Prvostupňové konania spolu</i> | <i>281</i> | <i>865</i> | <i>1050</i> | <i>997</i> |

*Príloha č. 4 - Zoznam výrokov právoplatných a vykonateľných rozhodnutí
vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie
a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2012*

Výroky právoplatných a vykonateľných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2012 budú z dôvodu rozsiahlosti zverejnené v samostatnom dokumente súčasne so Správou, so zachovaním osobných údajov vo vzťahu k rodnému číslu a dátumu narodenia a so zachovaním bankového a obchodného tajomstva, na webovom sídle Národnej banky Slovenska:

<http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/analyzy-spravy-a-publikacie-v-oblasti-financneho-trhu/sprava-o-cinnosti-dohladu-nad-financnym-trhom>.

Príloha č. 5 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2012

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad* | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|---------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Banky | - | 12* | 2 | 14* |
| Pobočky zahraničných bánk | - | 1 | - | 1 |
| Celkom dohľadov | - | 13* | 2 | 15* |

* V oblasti bankovníctva boli do skupiny Tematický dohľad zaradené aj posudzovania modelov - **Tematický dohľad a posudzovanie modelov**

Tematický dohľad:

- **UniCredit Bank Slovakia, a. s.** – dohľad na mieste bol zameraný na systém prevencie legalizácie príjmov z trestnej činnosti.
- **OTP Banka Slovensko, a. s.** - dohľad na mieste bol zameraný na systém prevencie legalizácie príjmov z trestnej činnosti.
- **Československá obchodná banka, a. s.** – dohľad na mieste bol zameraný na systém prevencie legalizácie príjmov z trestnej činnosti. Dohľad nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.
- **Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.** – dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému riadenia kreditného rizika, vybraných úverových obchodov a správnosti vybraných výkazov a hlásení.
- **J & T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky** – predmetom dohľadu na mieste bolo preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie a hodnotenie systému riadenia likvidity a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste.

Tematický dohľad - posudzovanie modelov:

- **UniCredit Bank Slovakia, a. s.** - v banke bolo posudzované splnenie podmienok na používanie prístupu interných ratingov pre viaceré triedy aktív v non-retail portfóliu. Výsledkom bolo udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie prístupu interných ratingov a stanovenie podmienok a lehôt na postupné zavádzanie prístupu interných ratingov.
- **Všeobecná úverová banka, a. s.** – v banke bolo posudzované používanie prístupu interných ratingov pre triedu retailových pohľadávok zabezpečených nehnuteľnosťou. Výsledkom bolo udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie prístupu interných ratingov pre toto portfólio.
- **Tatra banka, a. s.** - v banke bolo posudzované používanie prístupu interných ratingov pre časť triedy korporátnych expozícií – malé a stredné podniky. Proces spoločného rozhodnutia dohľadov k tejto žiadosti nebol ešte do konca roka 2012 formálne ukončený.
- **Československá obchodná banka, a. s.** - v banke bolo posudzované splnenie podmienok na používanie prístupu interných ratingov pre všetky triedy aktív. Proces spoločného rozhodnutia dohľadov k tejto žiadosti nebol ešte do konca roka 2012 formálne ukončený.

- **Slovenská sporiteľňa, a. s.** - v banke bola posudzovaná zmena modelu pre výpočet kapitálových požiadaviek pre obchodnú knihu na základe nových zákonných požiadaviek na zahrnutie stresovej hodnoty v riziku do modelu. Výsledkom bolo udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu modelu.
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.** – v banke bola posudzovaná zmena prístupu interných ratingov pre korporátne expozície. Výsledkom bolo udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu prístupu interných ratingov.
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.** – v banke bola posudzovaná zmena modelu pre výpočet straty v prípade zlyhania pre retailové produkty. Výsledkom procesu bolo schválenie zmeny modelu.
- **Všeobecná úverová banka, a. s.** - v banke bola posudzovaná zmena modelu pre výpočet kapitálových požiadaviek pre obchodnú knihu na základe nových zákonných požiadaviek na zahrnutie stresovej hodnoty v riziku do modelu. Proces schválenia zmeny nebol v roku 2012 formálne ukončený.

Dosledovací dohľad:

Prima banka Slovensko, a. s. – dohľad bol zameraný na hodnotenie plnenia opatrení prijatých bankou k nedostatkom a odporúčaniam z predošlého dohľadu na mieste, na preverenie systému poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a hodnotenie systému vnútorného riadenia banky.

- **VOLKSBANK Slovensko, a. s.** – predmetom dohľadu na mieste bolo vyhodnotenie plnenia opatrení prijatých na odstránenie nedostatkov v oblasti kreditného rizika zistených predchádzajúcimi dohľadmi. Dohľad nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.

OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBŇÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|---------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Platobné inštitúcie | 2 | - | - | 2 |
| Celkom dohľadov | 2 | 0 | 0 | 2 |

- **Express Service, s.r.o.** - 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. Dohľadom boli identifikované nedostatky menšej závažnosti a boli formulované viaceré odporúčania na zlepšenie činnosti, ktoré sa platobná inštitúcia zaviazala odstrániť.
- **Trust Pay, a. s.** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou

príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.

DEVÍZOVÁ OBLASŤ

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov* |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Zmenárne - zmenárenská činnosť | - | - | - | 9* |
| Podnikateľské subjekty - devízová ohlas. povinnosť | - | - | - | 3* |
| Celkom dohľadov* | - | - | - | 12* |

* 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, tematický, resp. dosledovací dohľad na mieste).

Dohľad bol zameraný na kontrolu dodržiavania Devízového zákona (zákon č. 202/1995 Z. z.).

V oblasti zmenárenskej činnosti bolo vykonaných v roku 2012 celkom 9 dohľadov na mieste v spoločnostiach **SPEKTRUM K, s.r.o. Dunajská Streda, Michaela Šebestová ZMENÁREŇ, Holíč, M & M Prešov, s.r.o. Prešov, Lenka Ivančíková L-EX, Bratislava, LIPTOUR cestovná kancelária, s.r.o. Liptovský Mikuláš, Ján Križenecký, Dolný Kubín, HALO-EXPRES, s.r.o. Čadca, Ing. Anna Marčeková, Žilina a Hechter Slovakia, s.r.o. Nitra**. 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. Najčastejšie zisťované nedostatky pri kontrole zmenárenskej činnosti boli neúplne alebo nepresne vystavované doklady o odpočte o nákupe alebo predaji cudzej meny, výkon zmenárenskej činnosti osobami, ktoré nemali ukončené minimálne predpísané vzdelanie, predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene prostredníctvom osôb, u ktorých dohliadané subjekty nevedeli preukázať splnenie podmienky dôveryhodnosti, resp. preukázať absolvovanie odborného kurzu na rozpoznávanie platidiel podozrivých z falšovania alebo pozmeňovania.

V oblasti devízovej ohlasovacej povinnosti boli v roku 2012 vykonané 3 dohľady na mieste na základe podnetu odboru štatistiky Národnej banky Slovenska v spoločnostiach **CETELEM SLOVENSKO, a.s. Bratislava, ThyssenKrupp Ferostav, s.r.o. Nové Zámky a PONGRATZ, s.r.o. Modra**.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste a boli zistené nedostatky, bolo uložené vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Dohliadané subjekty takýto plán vecne reagujúci na podstatu identifikovaných nedostatkov následne Národnej banke Slovenska predložili. Viacero nedostatkov spočívajúcich napríklad v nesprávnom vedení evidencie alebo nepreukázaní dôveryhodnosti bolo dohliadanými subjektmi odstránených v priebehu výkonu dohľadu na mieste.

OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Poisťovne | 2 | 7 | - | 9 |
| Pobočky zahraničných poisťovní | - | - | - | - |
| Zaisťovne | - | - | - | - |
| Pobočky zahraničných zaisťovní | - | - | - | - |
| Celkom dohľadov | 2 | 7 | 0 | 9 |

- **ČSOB poisťovňa, a. s.** - komplexný dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o poisťovníctve, kontrolu dodržiavania ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve.
- **UNIQA poisťovňa, a. s.** - komplexný dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o poisťovníctve, kontrolu dodržiavania ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve.
- **Komunálna poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group** – tematický dohľad na mieste v spolupráci so spravodajskou jednotkou finančnej polície bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov týkajúcich sa výkonu činností zameraných na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu. Protokol z dohľadu na mieste obsahoval 13 porušení všeobecne záväzných predpisov a vnútorných predpisov zameraných na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu, bolo formulovaných 10 odporúčaní na zlepšenie činnosti poisťovne. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.
- **Komunálna poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o PZP a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poistného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.
- **Union poisťovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o PZP a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poistného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.
- **Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o PZP a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poistného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.
- **Generali poisťovňa Slovensko, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o PZP a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poistného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.

- **Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o PZP a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poistného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.
- **Wüstenrot poisťovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o PZP a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním poistného odvetvia poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dohľad nebol v roku 2012 formálne ukončený.

OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| DSS | 2 | - | - | 2 |
| DDS | 1 | - | - | 1 |
| Celkom dohľadov | 3 | 0 | 0 | 3 |

Oblasť starobného dôchodkového sporenia

- V roku 2012 bol začatý komplexný dohľad na mieste v spoločnosti **ING dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**, ktorý nebol ukončený. Dohľad bol zameraný na 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 Národnej banky Slovenska.
- V roku 2012 bol začatý komplexný dohľad na mieste v spoločnosti **VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.** Dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení, na preverenie dodržiavania iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti, na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli udelené povolenia podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach Národnej banky Slovenska. Dohľad nebol v roku 2012 ukončený.

Oblasť doplnkového dôchodkového sporenia

- V roku 2012 bol začatý komplexný dohľad na mieste v spoločnosti **ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a. s.**, ktorý nebol do konca roka ukončený. Dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS.

**OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO
PORADENSTVA**

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Samostatní finanční agenti | 3 | - | - | 3 |
| Celkom dohľadov | 3 | 0 | 0 | 3 |

- **Salve Finance, a. s.** - komplexný dohľad na mieste začatý v roku 2011 bol k 4.4.2012 formálne ukončený.
- **MBI Marketingberatung International spol. s r.o.** - predmetom komplexného výkonu dohľadu na mieste bolo preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov týkajúcich sa finančného sprostredkovania. Dohľad na mieste kládol dôraz na vecnú aj formálnu stránku zosúladenia sa dohliadaného subjektu so zákonom o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.
- **PARTNERS GROUP SK s.r.o.** - u samostatného finančného agenta bol vykonaný komplexný dohľad zameraný na kontrolu ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, ako aj dodržiavanie podmienok určených v povoleniach udelených podľa tohto zákona.
- **BROKER SERVICE GROUP s.r.o.** - v spoločnosti bol vykonaný komplexný dohľad na mieste, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.

OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty) | 5 | 10 | - | 15 |
| Celkom dohľadov | 5 | 10 | 0 | 15 |

- V roku 2011 bol začatý dohľad v spoločnosti **SFM Group, o.c.p., a. s.** (v súčasnosti Cornhill Management o.c.p., a. s.), ktorý bol ukončený 2.4.2012. Išlo o komplexný dohľad, kde bolo preverované dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov.
- V októbri 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **Cornhill Management, o.c.p., a. s.** Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcofských spoločností a pod. Dohľad nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.
- V roku 2011 bol začatý dohľad v spoločnosti **Oxys Capital, a. s., o. c. p.**, ktorý bol ukončený 9.5.2012 márnym uplynutím lehoty na podanie námietok k protokolu o vykonanom dohľade na mieste. Išlo o komplexný dohľad, kde bolo preverované

dozrievanie ustanovení zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov. NBS rozhodnutím číslo ODT-5324/2012-3 zo dňa 26.7.2012 odobrala spoločnosti **Oxys Capital, a. s., o. c. p.** povolenie na poskytovanie investičných služieb za závažné porušenie zákona o cenných papieroch, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22.8.2012.

- Dňa 6.2.2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **Fio, o.c.p., a. s.**, ktorý bol ukončený dňa 26.6.2012. Predmetom komplexného dohľadu na mieste v spoločnosti bolo zhodnotenie činnosti spoločnosti ako obchodníka s cennými papiermi a dozrievanie ustanovení zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov.
- V októbri 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **M Securities o.c.p., a. s.** Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod. Dohľad nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.
- V apríli 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **Sympatia Financie, o.c.p., a. s.**, ktorý bol ukončený 15.11.2012. Komplexný dohľad bol zameraný na dozrievanie ustanovení zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov.
- Dňa 22.10.2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **Across Wealth Management, o.c.p., a.s.**, ktorý bol ukončený dňa 28.12.2012. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.
- Dňa 17.10.2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **European Investment Centre, o.c.p., a. s.**, ktorý bol ukončený dňa 18.12.2012. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.
- V roku 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **SLÁVIA CAPITAL, a. s., obchodník s cennými papiermi**, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.
- V roku 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **RM - S Market, o.c.p., a. s.**, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.
- V roku 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **Infinity Capital o.c.p., a. s.**, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.

- V roku 2012 bol začatý dohľad na mieste v spoločnosti **PROXENTA Finance o.c.p., a.s.**, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.
- V roku 2012 (18.10.2012) bol začatý komplexný dohľad na mieste v spoločnosti **CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s.**, ktorý nebol do konca roka 2012 ukončený. Dohľad bol zameraný na činnosť obchodníka s cennými papiermi, dodržiavanie podmienok ustanovených povolením na poskytovanie investičných služieb, dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a dodržiavanie iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na dohliadaný subjekt alebo na jeho činnosti.
- V roku 2012 bol začatý tematický dohľad na mieste v spoločnosti **SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a. s.** Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod. Dohľad nebol do konca roka 2012 formálne ukončený.
- V roku 2012 bol začatý tematický dohľad na mieste v spoločnosti **Salve Investments, o.c.p., a.s.** Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod. Dohľad nebol do konca roka 2012 ukončený.

OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Tuzemské správčovské spoločnosti | 2 | 3 | - | 5 |
| Celkom dohľadov | 2 | 3 | 0 | 5 |

- V poslednom štvrtroku 2012 bol vykonaný tematický dohľad na mieste v spoločnosti **IAD Investments, správ. spol., a. s.**, ktorý bol ukončený dňa 18.12.2012. Predmetom dohľadu na mieste bol dohľad nad správčovskou spoločnosťou poskytujúcou služby podľa § 27 ods. 3 zákona o kolektívnom investovaní. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klienta. Dohľad na mieste sa zamerával najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klienta a finančných nástrojov klienta z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správčovských spoločností a pod.
- V poslednom štvrtroku 2012 bol vykonaný tematický dohľad na mieste v spoločnosti **Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. .**, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený. Predmetom dohľadu na mieste bol dohľad nad správčovskou spoločnosťou poskytujúcou služby podľa § 27 ods. 3 zákona o kolektívnom investovaní. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na

zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klienta. Dohľad na mieste sa zamerá najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klienta a finančných nástrojov klienta z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.

- V roku 2011 bol začatý komplexný dohľad na mieste v spoločnosti **Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.**, ktorý bol ukončený v roku 2012. Dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o kolektívnom investovaní, zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov.
- V roku 2011 bol začatý komplexný dohľad na mieste v spoločnosti **ČSOB Asset Management, správ. spol., a. s.**, ktorý bol ukončený v roku 2012. Dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o kolektívnom investovaní, zákona o cenných papieroch a príslušných vykonávacích predpisov. V spoločnosti boli identifikované dve porušenia zákonných noriem a bolo vypracovaných 13 odporúčaní na zlepšenie činnosti spoločnosti v oblastiach oceňovania dlhopisov v portfóliu podielových fondov teoretickou cenou, nedostatočného personálneho zabezpečenia v oblasti riadenia rizík a v oblasti AML, systému schvaľovania obchodov s aktívami v podielových fondoch, vnútorných predpisov spoločnosti, obchodovania a organizačného poriadku, postupov pri uzatváraní zmluvných vzťahov, sledovania a vyhodnocovania operačného rizika, zverejňovania informácií investorom a podielnikom na webovom sídle a výkazníctva.
- V roku 2012 bol začatý tematický dohľad na mieste v spoločnosti **Tatra Asset Managent, správ. spol., a. s.**, ktorý nebol do konca roka 2012 formálne ukončený. Predmetom dohľadu na mieste bol dohľad nad správcovskou spoločnosťou poskytujúcou služby podľa § 27 ods. 3 zákona o kolektívnom investovaní. Cieľom tematického dohľadu bolo preveriť opatrenia prijaté spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov. Dohľad na mieste bol zameraný najmä na identifikáciu peňažných prostriedkov klientov spoločnosti a finančných nástrojov klientov spoločnosti z pohľadu tretích strán – bankových inštitúcií, správcovských spoločností a pod.

**SUMÁR VYKONANÝCH DOHLADOV NA MIESTE V ROKU 2012
ZA VŠETKY OBLASTI REGULÁCIE**

| Subjekt | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Banky* | - | 12* | 2 | 14* |
| Pobočky zahraničných bánk | - | 1 | - | 1 |
| Platobné inštitúcie | 2 | - | - | 2 |
| Zmenárne - zmenárenská činnosť** | - | - | - | 9** |
| Podnikateľské subjekty - devízová ohlasovacia povinnosť** | - | - | - | 3** |
| Poisťovne | 2 | 7 | - | 9 |
| DSS | 2 | - | - | 2 |
| DDS | 1 | - | - | 1 |
| Samostatní finanční agenti | 3 | - | - | 3 |
| Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty) | 5 | 10 | - | 15 |
| Tuzemské správčovské spoločnosti | 2 | 3 | - | 5 |
| Celkom dohľadov | 17 | 33* | 2 | 64** |

* V oblasti bankovníctva boli do skupiny Tematický dohľad zaradené aj posudzovania modelov - **Tematický dohľad a posudzovanie modelov**

** 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, tematický, resp. nasledovací dohľad na mieste).

Príloha č. 6 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2012

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

Predvalidačné hodnotenia vlastných modelov bánk používaných pre účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje boli vykonávané najmä v rokoch 2007-2011 v zmysle prípravy bánk na podávanie žiadostí o prechádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na používanie týchto modelov. V roku 2012 útvar dohľadu nad finančným trhom vykonal jedno predvalidačné hodnotenie.

V roku 2012 útvar dohľadu nad finančným trhom posudzoval 8 žiadostí o predchádzajúci súhlas na používanie alebo zmenu vlastných modelov bánk. Žiadosti boli posudzované najmä formou dohľadu na mieste. Pri posudzovaní modelov útvar dohľadu nad finančným trhom kontroluje aj systém využívania modelov v procesoch riadenia rizík banky (tzv. *Use Test*). Posudzovanie modelov je preto možné považovať za formu tematického dohľadu na mieste. V prípade identifikovania problémov závažného charakteru zistených v procese posudzovania modelu, ktoré nemajú priamy súvis s posudzovaním modelov, vypracoval útvar dohľadu nad finančným trhom Zápis mimo konania, v ktorom banke určil spôsob odstránenia zistených nedostatkov.

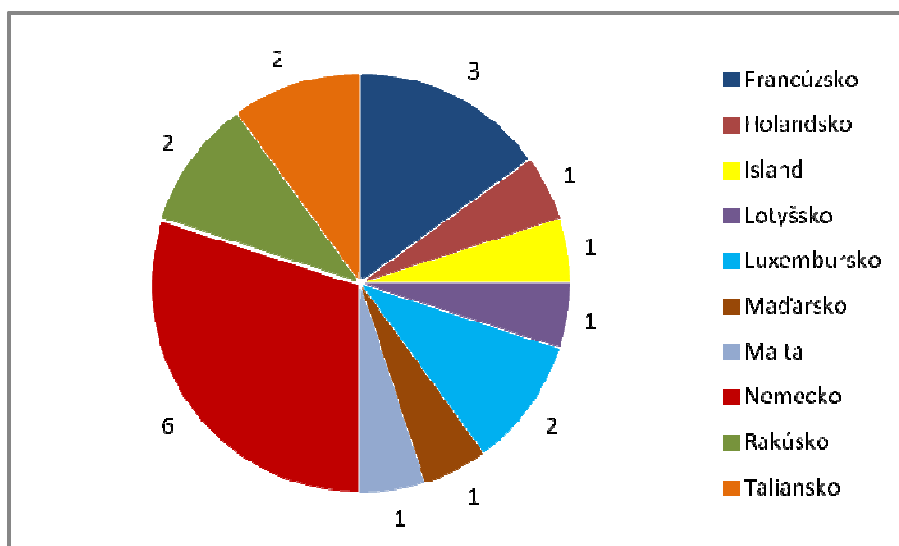
OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Predvalidačný proces v poisťovniach v roku 2012, vykonaný v spolupráci s príslušnými domovskými regulátormi, bol zameraný na predbežné hodnotenia jednotlivých sub-modelov tých dohliadaných subjektov, ktoré plánujú požiadať o používanie interného modelu na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Počas roka 2012 bol v štyroch poisťovniach vykonávaný predvalidačný proces formou stretnutí na mieste.

Príloha č. 7 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2012 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie

| Krajina | Počet zahraničných úverových inštitúcií |
|--------------|---|
| Francúzsko | 3 |
| Holandsko | 1 |
| Island | 1 |
| Lotyšsko | 1 |
| Luxembursko | 2 |
| Maďarsko | 1 |
| Malta | 1 |
| Nemecko | 6 |
| Rakúsko | 2 |
| Taliansko | 2 |
| Spolu | 20 |



Príloha č. 8 - Počet subjektov, ktorí pôsobili vo finančnom sektore v roku 2012 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva a oblasti trhu cenných papierov

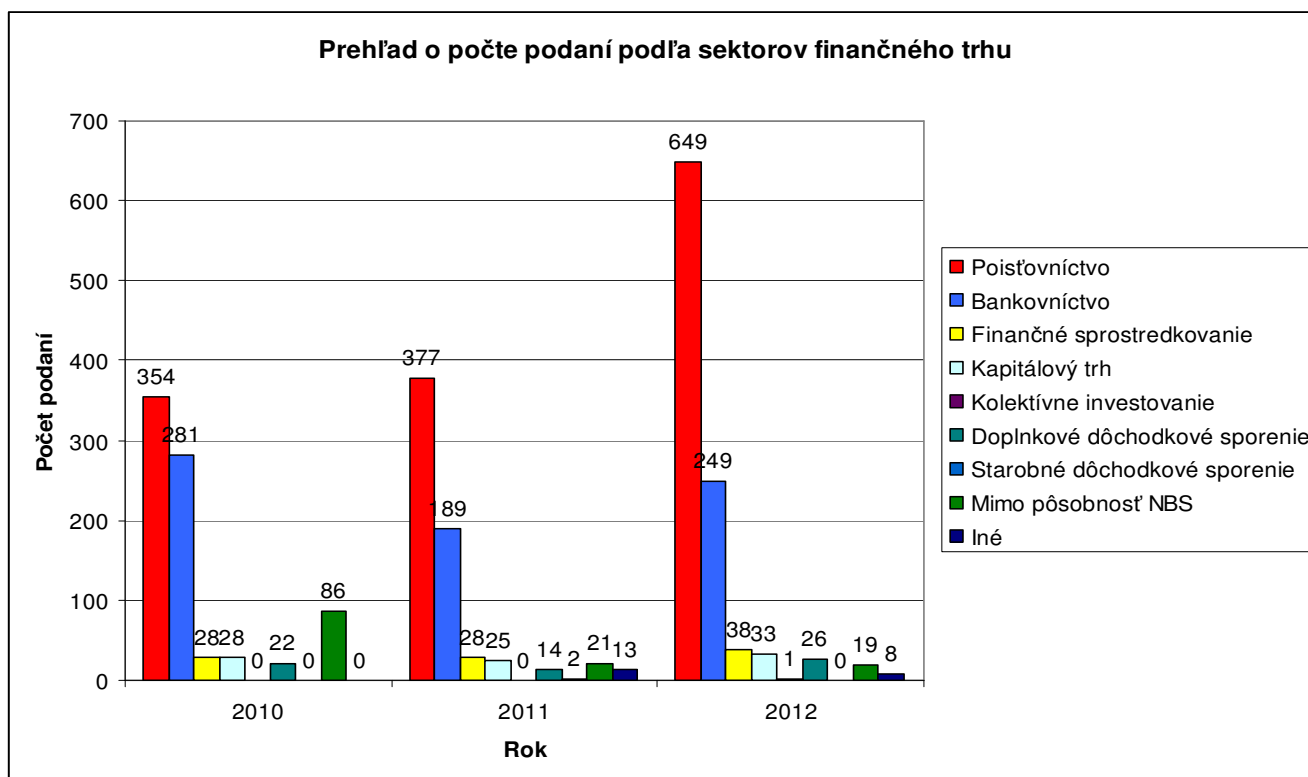
| | Stav k 31. 12. 2011 | Prírastok | Úbytok | Stav k 31. 12. 2012 |
|--|------------------------|-----------|--------|------------------------|
| Banky | 14 | - | - | 14 |
| z toho stavebné sporiteľne | 3 | - | - | 3 |
| Pobočky zahraničných bánk | 17 | - | 3 | 14 |
| Platobné inštitúcie | 6 | 1 | 1 | 6 |
| Pobočky zahraničných platobných inštitúcií | - | - | - | - |
| Inštitúcie elektronických peňazí | 3 | - | - | 3 |
| Pobočky zahraničných inštitúcií elektronických peňazí | - | - | - | - |
| Devízové miesta | 1182 | 16 | 6 | 1192 |
| Poisťovne | 20 | - | 2 | 18 |
| Pobočky poisťovní a zaisťovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ | 18 | 2 | 1 | 19 |
| DDS | 5 | - | 1 | 4 |
| DSS | 6 | - | - | 6 |
| Samostatní finanční agenti | 712 | x | x | 642 |
| Finanční poradcovia | 21 | x | x | 15 |
| Viazaní finanční agenti | 17 694 | x | x | 17 169 |
| Podriadení finanční agenti | 15 233 | x | x | 16 250 |
| Viazaní investiční agenti | 487 | x | x | 561 |
| Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. | 1 | - | - | 1 |
| Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. | 1 | - | - | 1 |
| Garančný fond investícií | 1 | - | - | 1 |
| Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch | 16 | 1 | 2 | 15 |
| Obchodníci s CP pôsobiaci v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa MiFID | 7 | 1 | 2 | 6 |
| Tuzemské správčovské spoločnosti | 7 | - | - | 7 |
| Zahrančné správčovské spoločnosti s pobočkou | 2 | - | - | 2 |
| Zahrančné správčovské spoločnosti bez pobočky | 2 | - | - | 2 |
| Zahrančné investičné spoločnosti bez pobočky | 2 | - | - | 2 |
| Zahrančné správčovské spoločnosti vykonávajúce činnosti na území SR formou voľného poskytovania služieb so zriadením pobočky | 2 | 1 | - | 3 |

x- údaje nie sú k dispozícii

Príloha č. 9 - Podania finančných spotrebiteľov

| | Stav k 31.12.2010 | Stav k 31.12.2011 | Stav k 31.12.2012 |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Spolu | 799 | 669 | 1023 |

| Oblasť finančného trhu | Rok 2012 |
|---|-------------|
| Oblasť bankovníctva | 249 |
| Oblasť poisťovníctva | 649 |
| Oblasť dôchodkového sporenia | 26 |
| Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva | 38 |
| Oblasť trhu cenných papierov | 33 |
| Oblasť kolektívneho investovania | 1 |
| Mimo pôsobnosť NBS | 19 |
| Iné | 8 |
| Spolu | 1023 |



* V roku 2010 bola kategória starobné dôchodkové sporenie evidovaná v kategórii „Mimo pôsobnosť NBS“

** V roku 2010 nebola vytvorená kategória „Iné“, a preto boli tieto podania evidované v kategórii „Mimo pôsobnosť NBS“

*Príloha č. 10 - Zoznam publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru
dohľadu nad finančným trhom v roku 2012*

- Gergelyová, D. [2012] Nová európska smernica o sprostredkovaní v poisťovníctve. Biatec 8/2012
- Klacso, J. - Rychtárik, Š. [2012] Hlavné faktory finančnej stability v prvom polroku 2012. Biatec 8/2012
- Krajčovičová, K. [2012] Odbornosť a dôveryhodnosť osôb v režime Solventnosť II. Biatec 8/2012
- Krajčovičová, K. [2012] Odbornosť a dôveryhodnosť osôb v režime Solvency II. Poistné rozhlady 4/2012
- Rychtárik, Š. [2012] Finančné aktíva a pasíva domácností. Biatec 3/2012
- Rychtárik, Š. [2012] Trh úverov podnikom v SR. Finančný manažment. Bratislava 2012
- Velčický, Š. [2012] Zverenie výkonu poisťovacej činnosti. Biatec 8/2012
- Velčický, Š. [2012] Zverenie výkonu poisťovacej činnosti. Poistné rozhlady 4/2012

Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov, vypracovaných útvarom dohľadu nad finančným trhom v roku 2012

OBLASŤ BANKOVNÍCTVA

Opatrenia

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. júla 2012 č. 7/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2009 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 o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 26/2008 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely v znení neskorších predpisov
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 24. januára 2012 č. 4/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 11/2010, ktorým sa ustanovujú metódy oceňovania pozícií zaznamenaných v bankovej knihe a podrobnosti o oceňovaní pozícií zaznamenaných v bankovej knihe vrátane frekvencie tohto oceňovania
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. januára 2012 č. 2/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2009 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 o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 26/2008 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 4/2011
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. januára 2012 č. 1/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov

Odporúčania

- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 1/2012 zo 16. januára 2012 na podporu stability bankového sektora

Metodické usmernenia

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 20. novembra 2012 č. 9/2012 k ochrane banky a pobočky zahraničnej banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu

OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ

Metodické usmernenia

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 12. marca 2012 č. 5/2012 k podávaniu žiadosti o udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb podľa § 64 zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, k vykonávaniu činností platobných inštitúcií na území Slovenskej republiky
- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 12. marca 2012 č. 4/2012 k podávaniu žiadosti o udelenie povolenia na vydávanie elektronických peňazí podľa § 82 zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, k vykonávaniu činností inštitúcií elektronických peňazí na území Slovenskej republiky
- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 24. februára 2012 č. 2/2012 k vykonávaniu činností inštitúcií elektronických peňazí v rámci jedného európskeho povolenia
- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 24. februára 2012 č. 1/2012 k vykonávaniu činností platobných inštitúcií v rámci jedného európskeho povolenia

DEVÍZOVÁ OBLASŤ

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo dňa 20. augusta 2012 č. 7/2012 k podávaniu žiadostí o udelenie devízovej licencie na obchodovanie s devízovými hodnotami v rozsahu zmenárenskej činnosti, ktorej predmetom je nákup alebo predaj cudzej meny za eurá v hotovosti, a k plneniu povinností držiteľov devízových licencií pri vykonávaní zmenárenskej činnosti.

OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Odporúčania

- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 5/2012 zo 17. decembra 2012 k vybavovaniu sťažností poisťovňami (EIOPA-BoS-12/069 SK)
- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 2/2012 z 22. augusta 2012 k stanoveniu diskontnej miery pre test primeranosti záväzku z poistných zmlúv

OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Opatrenia

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. júna 2012 č. 180/2012 Z. z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2012 č. 163/2012 Z. z., ktorým sa ustanovuje, čo sa rozumie nepravdivou alebo zavádzajúcou informáciou, službou alebo plnením, ktoré nesúvisia so starobným dôchodkovým sporením
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. mája 2012 č. 162/2012 Z. z. o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. mája 2012 č. 154/2012 Z. z. o poplatkoch pre emitenta cenného papiera a o spôsobe ich úhrady dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Vyhlášky

- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 12. júna 2012 č. 179/2012 Z. z. o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 29. mája 2012 č. 161/2012 Z. z. o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Metodické usmernenia

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo dňa 17. decembra 2012 č. 10/2012 k výkladu ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, obmedzujúcich výšku výdavkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti, vrátane výdavkov osôb konajúcich v jej prospech, na uzatváranie zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, propagáciu a reklamu dôchodkových fondov, propagačnú činnosť a reklamu

OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

Opatrenia

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. júla 2012 č. 7/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2009 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 o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 26/2008 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely v znení neskorších predpisov
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. januára 2012 č. 2/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2009 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 o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 26/2008 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 4/2011

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 3. januára 2012 č. 1/2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov

Metodické usmernenia

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo dňa 27. apríla 2012 č. 6/2012 k systémom a kontrolným mechanizmom v prostredí automatizovaného obchodovania pre organizátora obchodnej platformy a obchodníka s cennými papiermi

Odporúčania

- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 21. novembra 2012 č. 4/2012 k určitým aspektom požiadaviek MiFID týkajúcim sa vykonávania funkcie dodržiavania – compliance (ESMA/2012/388)
- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. októbra 2012 č. 3/2012 k určitým aspektom požiadaviek vhodnosti podľa MiFID

OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Opatrenia

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. júna 2012 č. 6/2012 o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na činnosť správcovskej spoločnosti (oznámenie č. 182/2012 Z. z.)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. februára 2012 č. 5/2012 o podrobnostiach o obsahu štatútu podielového fondu a štatútu strešného podielového fondu (oznámenie č. 101/2012 Z. z.)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 10. januára 2012 č. 3/2012 o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami a depozitármi podielových fondov na účely dohľadu nad finančným trhom (oznámenie č. 25/2012 Z. z.)

Metodické usmernenia

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 22. augusta 2012 č. 8/2012 k praktickému výkonu niektorých ustanovení zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní
- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 6. marca 2012 č. 3/2012 k dokumentu kľúčových informácií pre investorov (KIID)

Odporúčania

- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 21. novembra 2012 č. 4/2012 k určitým aspektom požiadaviek MiFID týkajúcim sa vykonávania funkcie dodržiavania – compliance (ESMA/2012/388)
- Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. októbra 2012 č. 3/2012 k určitým aspektom požiadaviek vhodnosti podľa MiFID

| |
|---------------------------------|
| VŠETKY OBLASTI REGULÁCIE |
|---------------------------------|

Opatrenia

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 20. novembra 2012 č. 8/2012 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska

Príloha č. 12 - Zoznam skratiek

| Skratka | Význam skratky |
|---|--|
| AFISP | Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov |
| Basel III | A global regulatory framework for more resilient banks and banking system; http://www.bis.org/publ/bcbs189_dec2010.pdf |
| BCPB, a.s. | Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. |
| CDCP SR, a.s. | Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. |
| CEE 10 | Bulharsko, Česká republika, Estónsko, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Poľsko, Rumunsko, Slovenská republika a Slovinsko |
| CERI | databáza regulovaných informácií a iných informácií podľa zákona. o burze cenných papierov a zákona o cenných papieroch |
| CESEE ISI | Central Eastern and South Eastern European Insurance Supervision Initiative |
| 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 |
| EBA | Európsky orgán dohľadu pre bankovníctvo |
| ECB | Európska centrálna banka |
| EIOPA | Európsky orgán dohľadu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov |
| EMIR | Nariadenie o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov |
| EP | Európsky parlament |
| ERICA2 | databáza výkazov spoločností účtujúcich podľa medzinárodných štandardov finančného vykazovania |
| ESAs | European Supervisory Authorities |
| ESMA | Európsky orgán dohľadu pre cenné papiere a trhy |
| ESRB | Európsky výbor pre systémové riziká |
| ETF | fondy obchodované na burze |
| EÚ | Európska únia |
| FINAN | súbor finančných ukazovateľov |
| IAIS | International Association of Insurance Supervisors |
| IFRS | medzinárodné účtovné štandardy |
| II. pilier | starobné dôchodkové sporenie |
| III. pilier | doplnkové dôchodkové sporenie |
| KIID | dokument kľúčových informácií pre investorov |
| MCR | minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť |
| 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 |
| MiFID II | revízia smernice o trhoch s finančnými nástrojmi |
| MTF | mnohostranné obchodné systémy |
| nariadenie CRR | Návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti |
| nariadenie MAR | Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady o obchodovaní s využitím dôverných informácií a o manipulácií s trhom |
| nariadenie o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie | Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 236/2012 zo 14. marca 2012 o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie |
| NBS | Národná banka Slovenska |
| OECD | Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj |
| ORSA | Own Risk Solvency Assessment |
| OTF | organizovaný obchodný systém |

| | |
|----------------------------------|---|
| PRIPs | Packaged Retail Investment Products |
| prospektová smernica | Smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 4. novembra 2003 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo pri ich prijatí na obchodovanie, a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES |
| Q&As | Otázky a odpovede |
| RBUZ | Register bankových úverov a záruk |
| REGFAP | register finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve |
| REGVER | register veriteľov podľa zákona o spotrebiteľských úveroch |
| RMC ECB | Risk Management Committee ECB |
| RMO ECB | Risk Management Office ECB (koncom roka 2012 transformovaný na Directorate Risk Management) |
| SC | Standing Committee |
| SCR | kapitálová požiadavka na solventnosť |
| SG | Sub Group |
| SIBAF | Fórum sprostredkovateľov poistenia |
| SIFI | systémovo významné bankové inštitúcie |
| SLASPO | Slovenská asociácia poisťovní |
| smernica AIFMD | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ o správcoch alternatívnych investičných fondov |
| smernica CRD IV | Návrh smernice Európskeho parlamentu a Rady o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a o prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, ktorou sa mení a dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte |
| smernica IORP | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia |
| smernica MAD | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES z 28. januára 2003 o obchodovaní s využitím dôverných informácií a o manipulácii s trhom (zneužívanie trhu) – tzv. Market Abuse Directive |
| smernica o platobných službách | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/64/ES z 13. novembra 2007 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 97/7/ES, 2002/65/ES, 2005/60/ES a 2006/48/ES a ktorou sa zrušuje smernica 97/5/ES |
| smernica o ponukách na prevzatie | Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2004/25/EC z 21. apríla 2004 o ponukách na prevzatie |
| smernica Omnibus II | Smernica Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2003/71/ES a 2009/138/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy |
| smernica Quick Fix Directive | Smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2012/23/EÚ, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2009/138/ES (Solventnosť II), tzv. Quick Fix Directive |
| smernica Solventnosť II | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia - Solventnosť II |
| Správa | Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2012 |
| SR | Slovenská republika |
| STATUS DFT | Aplikačný programový systém STATUS pre dohľad nad finančným trhom |
| SWIFT | Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication |
| TAIEX | Technical Assistance Information Exchange Instrument |
| TREM | informačný systém na zdieľanie informácií medzi orgánmi dohľadu v EÚ o transakciách s nástrojmi prijatými na regulované trhy |
| UCITS | undertakings for collective investment in transferable securities (podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov - PKIPCP) |
| útvar dohľadu nad finančným | útvar dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska |

| | |
|---|--|
| trhom | |
| 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 |
| zákon o dlhopisoch | Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov |
| 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 |
| zákon o Národnej banke Slovenska | Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov |
| zákon o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach | Zákon č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov |
| 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 podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby | Zákon č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby v znení neskorších predpisov |
| zákon o poisťovníctve | Zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov |
| zákon o PZP | Zákon č. 381/2001 Z. z. o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla 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 |