



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA

**Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska
za rok 2006**

Obsah

1. Úvod.....	3
2. Výkon regulácie	4
2.1 Normotvorná činnosť.....	4
2.1.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi.....	5
2.1.2 Kapitálový trh	7
2.1.3 Sektor poisťovní	8
2.1.4 Dôchodkové sporenie	10
2.2 Povoľovacia činnosť	12
2.2.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi.....	12
2.2.2 Kapitálový trh	14
2.2.3 Sektor poisťovní	19
2.2.4 Dôchodkové sporenie	21
2.2.5 Druhospupňové rozhodnutia Bankovej rady NBS	22
3. Výkon dohľadu.....	23
3.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi	23
3.2 Kapitálový trh.....	26
3.3 Sektor poisťovní.....	29
3.4 Dôchodkové sporenie	31
4. Iné aktivity	33
4.1 Spolupráca s regulátormi z iných krajín	33
4.1.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi.....	33
4.1.2 Kapitálový trh	34
4.1.3 Sektor poisťovní	35
4.1.4 Dôchodkové sporenie	35
4.2 Práca v medzinárodných inštitúciách	35
4.2.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi.....	36
4.2.2 Kapitálový trh	37
4.2.3 Sektor poisťovní	39
4.2.4 Dôchodkové sporenie	40
4.3 Spolupráca so sektorovými asociáciami a inými inštitúciami	40
4.3.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi.....	40
4.3.2 Kapitálový trh	41
4.3.3 Sektor poisťovní	41
4.3.4 Dôchodkové sporenie	42
4.4 Organizačné aktivity	43
4.4.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi.....	43
4.4.2 Kapitálový trh	44
4.4.3 Sektor poisťovní	45
4.4.4 Dôchodkové sporenie	46
4.5 Iné	46
5. Prílohy.....	48

1. Úvod

Cieľom Správy o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska je informovať odbornú verejnosť o činnostiach, ktoré útvar dohľadu vo svojej pôsobnosti vykonáva, zhodnotiť jeho normotvornú, povoločnú, dohľadaciu a medzinárodnú činnosť a spoluprácu, prípadne informovať o iných vykonávaných aktivitách.

Všeobecné pravidlá postupu pri dohľade nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia, ktorý vykonáva Národná banka Slovenska, sú stanovené zákonom č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom v znení neskorších predpisov z 2. decembra 2004. Tento zákon je účinný od 1. januára 2006 a Národná banka Slovenska ním prebrala kompetencie jednotného regulátora a orgánu dohľadu nad finančným trhom, ktoré do 31. decembra 2005 okrem regulácie bankového sektora vykonával Úrad pre finančný trh.

Podľa vyššie citovaného zákona o dohľade nad finančným trhom útvar dohľadu nad finančným trhom vykonáva dohľad na mieste, dohľad na diaľku, vedie konania a rozhoduje v prvom stupni a pripravuje návrhy všeobecne záväzných právnych predpisov Národnej banky Slovenska v oblasti finančného trhu, najmä návrhy na ustanovenie pravidiel obozretného podnikania, pravidiel bezpečnej prevádzky a ďalších požiadaviek na podnikanie dohliadaných subjektov.

Útvar dohľadu nad finančným trhom patrí do riadiacej pôsobnosti viceguvernéra Národnej banky Slovenska. Zoznam zákonov, na základe ktorých vykonáva Národná banka Slovenska dohľad nad finančným trhom, zoznam dohliadaných sektorov a organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2006 sú uvedené v prílohe správy.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pri výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi postupuje samostatne, nezávisle a nestranne, v súlade so zákonom o dohľade nad finančným trhom, osobitnými zákonmi a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi. Útvar je pri konaní a rozhodovaní v prvom stupni viazaný rozhodnutiami Bankovej rady NBS vydanými v druhom stupni a rozhodnutiami súdu vydanými pri preskúvaní zákonitostí právoplatných rozhodnutí NBS v správnom súdnom procese. O rozklade proti prvostupňovému rozhodnutiu rozhoduje Banková rada NBS.

Činnosť výkonu dohľadu Národnej banky Slovenska nad dohliadanými subjektmi je spoplatnená, dohliadané subjekty uhrádzajú NBS ako ročné príspevky (ich výšku určuje na kalendárny rok Banková rada NBS), tak i poplatky za úkony alebo za konanie Národnej banky Slovenska pri dohľade nad dohliadanými subjektmi.

Správa je rozdelená do piatich častí. V prvej časti sa správa zaoberá normotvornou činnosťou dohľadu nad finančným trhom ako aj zmenami v legislatíve týkajúcej sa finančného sektora. V oblasti bankového sektora bolo najdôležitejšou zmenou prijatie novely zákona o bankách a novely zákona o cenných papieroch, do ktorých sú transponované prislúchajúce ustanovenia smerníc Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES a 2006/49/ES. Niektoré

usmernenia smerníc týchto boli transponované aj do opatrení NBS. Možnosť vytvorenia špeciálneho podielového fondu nehnuteľností a vedenie samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov umožnilo prijatie zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o kolektívnom investovaní. V oblasti legislatívy sektora poisťovní bola prijatá novela zákona o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktorá zaviedla povinnosť poisťníka uzavrieť poisťnú zmluvu na zostávajúcu časť poisťného obdobia s doterajším poisťovateľom, ak jeho pôvodná poisťná zmluva zanikla počas poisťného obdobia pre neplatenie poisťného. V rámci zmien primárnej legislatívy v oblasti dôchodkového sporenia boli prijaté dva zákony, ktoré menili a dopĺňali zákon o starobnom dôchodkovom sporení a zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení.

V druhej časti správy je popísaná povoloňacia činnosť dohľadu nad finančným trhom. V roku 2006 bolo vydaných 8029 rôznych rozhodnutí. Z toho 7150 tvorili rozhodnutia týkajúce sa sprostredkovateľov starobného a doplnkového dôchodkového sporenia. V oblasti bankového sektora bolo vydaných 151 rozhodnutí, sektora poisťovní 370 rozhodnutí, dôchodkového sporenia 59 rozhodnutí a 299 rozhodnutí bolo vydaných v oblasti kapitálového trhu.

Ďalšia časť správy sa venuje výkonu dohľadu nad subjektmi finančného sektora. V správe sú uvedené informácie o dohľade vykonanom na mieste a na diaľku. Dohľad na mieste bol vykonaný v 39 subjektoch. Z toho v 15 bankách, v 9 subjektoch dôchodkového sporenia, 5 poisťovniach, 4 obchodníkoch s cennými papiermi, 3 subjektoch kolektívneho investovania, 2 sprostredkovateľoch investičných služieb a u 1 sprostredkovateľa poistenia.

V štvrtej časti sa správa venuje spolupráci dohľadu s regulátormi z iných krajín, aktivitám pracovníkov dohľadu v medzinárodných inštitúciách, spolupráci so sektorovými asociáciami, rôznym zisťovaniam a iným aktivitám dohľadu.

2. Výkon regulácie

2.1 Normotvorná činnosť

Podľa čl. 56 ods. 1 Ústavy SR Národná banka Slovenska môže v rámci svojej pôsobnosti vydávať všeobecne záväzné právne predpisy, ak je na to splnomocnená zákonom, čo ďalej ustanovuje zákon č. 566/1992 Zb. z 18. novembra 1992 o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov. Všeobecne záväzné právne predpisy Národnej banky Slovenska sa vyhlasujú v Zbierke zákonov Slovenskej republiky.

Národná banka Slovenska vydáva Vestník Národnej banky Slovenska, v ktorom zverejňuje napr. opatrenia Národnej banky Slovenska vydané na vykonanie zákona o Národnej banke Slovenska alebo osobitného zákona, ktoré sa vyhlasujú oznámením v zbierke zákonov, výrok vykonateľného rozhodnutia alebo odôvodnenie rozhodnutia Národnej banky Slovenska alebo ich časti, ak sú určené na zverejnenie vo vestníku podľa zákona o Národnej banke Slovenska alebo osobitného zákona a metodické usmernenia a odporúčania vysvetľujúce uplatňovanie zákona o Národnej banke Slovenska, osobitných zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov vzťahujúcich sa na dohliadané subjekty alebo na ich činnosti, ak sú určené na zverejnenie vo Vestníku.

Národná banka Slovenska spolupracuje s viacerými ministerstvami, najmä s Ministerstvom financií Slovenskej republiky a s Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky pri príprave návrhov zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov v oblasti finančného trhu.

2.1.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

Hlavnou úlohou zákonných a podzákonných noriem, prijatých v r. 2006, bolo zdokonaľiť kritériá obozretnosti pre banky a obchodníkov s cennými papiermi podnikajúcich na jednotnom finančnom trhu v Európskej únii. Najdôležitejším právnym predpisom pre bankový sektor a sektor investičných služieb bolo prijatie novely zákona o bankách a novely zákona o cenných papieroch, zákonom č. 644/2006 Z. z., do ktorých sú v plnej miere transponované prislúchajúce ustanovenia smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/49/ES o kapitálovej primeranosti investičných spoločností a úverových inštitúcií, ktoré implementujú problematiku Basel II. Hlavným cieľom týchto smerníc je, aby požiadavky na vlastné zdroje bánk a obchodníkov s cennými papiermi zodpovedali skutočným rizikám, ktorým sú banky a obchodníci s cennými papiermi vystavení a aby skupiny poskytujúce finančné služby vo viac ako jednom štáte nepodliehali neúmernému zaťaženiu vyplývajúcemu z viacerých úrovní právnej regulácie a dohľadu. Novelizované pravidlá obozretného podnikania tiež smerujú k posilneniu rizikovej citlivosti, zohľadňujú zníženie rizík vyplývajúce z kontextu, v rámci ktorého vznikli jednotlivé expozície a zohľadňujú významné pokroky v postupoch merania a riadenia rizík. Z tých istých dôvodov boli tiež spresnené ustanovenia upravujúce vedenie obchodnej knihy a zavedené ustanovenia o zaobchádzaní s kreditnými derivátmi a ďalšími finančnými nástrojmi. Niektoré ustanovenia, a najmä prílohy smerníc Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES a 2006/49/ES, boli transponované aj do príslušných opatrení NBS, ktoré podrobnejšie špecifikujú text zákona o bankách, resp. zákona o cenných papieroch (napr. do návrhu opatrenia o vlastných zdrojoch a o požiadavkách na vlastné zdroje pre banky aj obchodníkov s cennými papiermi publikovaného v roku 2007). V súvislosti s novelizáciou zákona o bankách, resp. zákona o cenných papieroch, bolo navyše potrebné novelizovať aj niektoré opatrenia NBS, ako napr. opatrenie o registri úverov a záruk (z dôvodu zavedenia povinnosti pri každom obchode banke a pobočke zahraničnej banky na jej žiadosť predložiť zoznam spoločníkov tejto právnickej osoby, ktorým patrí viac ako 10 % podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach tejto právnickej osoby a údaje o nich). Dôvodom vypracovania opatrenia o predkladaní výkazov bolo zabezpečenie údajov pre Národnú banku Slovenska na účel vykonávania dohľadu v súlade so zákonom o bankách a zákonom o cenných papieroch. Účelom vypracovania novely opatrenia o predkladaní hlásenia o dostatočnej výške vlastných zdrojov finančného konglomerátu bolo zabezpečenie predkladania hlásenia obchodníkmi s cennými papiermi prostredníctvom novo zavádzaného aplikačného programového systému STATUS DFT. V opatrení o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a o majetkovej angažovanosti finančného konglomerátu sa novelizovali ustanovenia týkajúce sa spôsobu a termínov predkladania hlásenia o dostatočnej výške vlastných zdrojov finančného konglomerátu a hlásenia o veľkej majetkovej angažovanosti finančného konglomerátu, na ktorého čele by sa mohla ocitnúť banka a inštitúcia elektronických peňazí. Cieľom vypracovania opatrenia o odplatách bolo zvýšiť transparentnosť pri informovaní klienta o cenovej politike bánk a pobočiek zahraničných bánk. Tým by sa malo dosiahnuť posilnenie postavenia klientov bánk a pobočiek zahraničných bánk na finančnom trhu a ich

ochrana. Vyhláška, ktorou sa ustanovuje rozsah, spôsob a termíny predkladania výkazov, hlásení a prehľadov z účtovnej a štatistickej evidencie ako aj Vyhláška k vlastným zdrojom finančného konglomerátu a metódach výpočtu ich dostatočnej výšky na prelome rokov 2006 a 2007 zabezpečili plynulý zber údajov pre Národnú banku Slovenska na účel vykonávania dohľadu nad obchodníkmi s cennými papiermi. Metodické usmernenie k systému európskeho pasu bolo vypracované na základe § 11-20 zákona o bankách, na základe ktorých môžu úverové inštitúcie so sídlom v Európskom hospodárskom priestore vykonávať bankové činnosti na území Slovenskej republiky bez bankového povolenia udeleného NBS, ak im takéto povolenie bolo udelené v domovskej krajine.

Legislatíva prijatá v roku 2006

- Zákon č. 644/2006 Z. z. zo 6. decembra 2006, ktorým sa mení a dopĺňa **zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách** a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a o zmene a doplnení niektorých zákonov (účinnosť od 1. januára 2007)

Opatrenia alebo Vyhlášky NBS prijaté v roku 2006

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 13. júna 2006 č. 1/2006 o informáciách poskytovaných v súvislosti s odplatami klienta banky a pobočky zahraničnej banky (účinnosť od 1. júla 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. júla 2006 č. 2/2006, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska z 30. mája 2003 č. 2/2003 o registri úverov a záruk v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 7/2004 a opatrenia Národnej banky Slovenska č. 4/2005 (účinnosť od 1. augusta 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 5. decembra 2006 č. 10/2006 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a zahraničnými obchodníkmi s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu (účinnosť od 30. decembra 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2006 č. 12/2006 o predkladaní hlásenia o dostatočnej výške vlastných zdrojov finančného konglomerátu podľa zákona o cenných papieroch (účinnosť od 31. decembra 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2006 č. 13/2006, ktorým sa mení opatrenie Národnej banky Slovenska z 26. novembra 2004 č. 15/2004 o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a o majetkovej angažovanosti finančného konglomerátu (účinnosť od 31. decembra 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 20. decembra 2006 č. 15/2006, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 12/2004 o rizikách a systéme riadenia rizík (účinnosť od 15. januára 2007)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 20. decembra 2006 č. 16/2006, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 3/2004 o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a likvidity pobočiek zahraničných bánk (účinnosť od 15. januára 2007)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 5. decembra 2006, ktorou sa mení vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 558/2002 Z. z., ktorou sa ustanovuje rozsah, spôsob a termíny predkladania výkazov, hlásení alebo prehľadov z účtovnej evidencie a štatistickej evidencie a ustanovuje obsah, forma, členenie, termíny, spôsob a miesto predkladania výkazov, hlásení a iných správ obchodníka s cennými papiermi

a zahraničného obchodníka s cennými papiermi v znení neskorších predpisov a o zmene niektorých vyhlášok (účinnosť od 30. decembra 2006)

- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 12. decembra 2006, ktorou sa mení vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 166/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a metódach výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu a o zmene a doplnení niektorých vyhlášok (účinnosť od 31. decembra 2006)

Metodické usmernenia a Odporúčania prijaté v roku 2006

- Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 4/2006 k vykonávaniu činností úverových inštitúcií, finančných inštitúcií a obchodníkov s cennými papiermi v systéme jednotnej licencie (systém európskeho pasu)

2.1.2 Kapitálový trh

Dňa 1.5.2006 nadobudol účinnosť zákon č. 213/2006 Z. z. z 15. marca 2006, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Táto novela umožnila vedenie samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov správcovskou spoločnosťou a depozitárom a vzhľadom na požiadavky trhu sa umožnilo vytvorenie nového typu podielového fondu - špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Uvedená novela zároveň novelizovala zákon o cenných papieroch, o. i. zavedením inštitútu držiteľského účtu.

V priebehu roka 2006 sa v oblasti legislatívy kapitálového trhu pripravoval návrh rozsiahlej novely zákona o cenných papieroch, ktorou sa implementujú do právneho poriadku SR viaceré smernice Európskeho parlamentu a Rady Európy, predovšetkým smernica 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID), ako aj vykonávajúca smernica Komisie 2006/73/ES a smernica 2004/109/ES o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť. Za účelom implementácie uvedených smerníc bol vypracovaný aj návrh novely zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. Návrh zákona o cenných papieroch zároveň novelizuje aj zákon o kolektívnom investovaní s cieľom odstrániť niektoré legislatívne bariéry v časti týkajúcej sa špeciálneho podielového fondu nehnuteľností, najmä ustanovení upravujúcich realitnú spoločnosť.

Dňa 20. decembra 2006 Banková rada NBS schválila Opatrenie NBS č. 14/2006 o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami za spoločnosť a za ňou spravované podielové fondy, depozitármi podielových fondov, burzou cenných papierov a centrálnym depozitárom cenných papierov na účely dohľadu nad finančným trhom a na štatistické účely. Opatrenie o predkladaní výkazov je prvým právnym predpisom v oblasti kapitálového trhu, ktorý umožní zber údajov potrebných na účely dohľadu na diaľku a na štatistické účely prostredníctvom aplikačného programového systému STATUS DFT. Získané informácie umožnia vzhľadom na rastúci význam podielových fondov na finančnom trhu monitorovanie možných rizík vyplývajúcich z objemu aktív spravovaných správcovskými spoločnosťami v porovnaní s bankovými vkladmi.

V r. 2006 sa pripravoval návrh opatrenia Ministerstva financií SR týkajúceho sa účtovnej závierky a postupov účtovania pre špeciálne podielové fondy nehnuteľností a pokračovalo sa v príprave novely Nariadenia Európskej komisie č. 809/2004 týkajúcej sa finančných informácií

emitentov, ktorí majú tzv. „Complex Financial History“. Ďalej bola vypracovaná interná metodická príručka na stanovenie postupu zamestnancov NBS pri zabezpečovaní výberu znalca pre spracovanie znaleckých posudkov na účely stanovenia minimálnej ceny akcií v povinnej ponuke na prevzatie akcií jedného emitenta podľa ustanovenia § 118 ods. 3 zákona o cenných papieroch pri dodržaní zásady transparentnosti výberu, nestrannosti zamestnancov zabezpečujúcich výber a odbornosti znalcov.

Legislatíva prijatá v roku 2006

- Zákon č. 213/2006 Z. z. z 15. marca 2006, ktorým sa mení a dopĺňa **zákon č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní** a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa mení a dopĺňa **zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách** a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (účinnosť od 1. mája 2006)
- Zákon č. 644/2006 Z. z. zo 6. decembra 2006, ktorým sa mení a dopĺňa **zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách** a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a o zmene a doplnení niektorých zákonov (účinnosť od 1. januára 2007), ktorým sa o. i. menil aj zákon o cenných papieroch

Opatrenia alebo Vyhlášky NBS prijaté v roku 2006

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 20. decembra 2006 č. 14/2006 o predkladaní výkazov správcovskými spoločnosťami za spoločnosť a za ňou spravované podielové fondy, depozitármi podielových fondov, burzou cenných papierov a centrálnym depozitárom cenných papierov na účely dohľadu nad finančným trhom a na štatistické účely (účinnosť od 1. januára 2007)

Metodické opatrenia a odporúčania prijaté v roku 2006

- Metodická príručka na stanovenie postupu zamestnancov odboru dohľadu nad kapitálovým trhom NBS pri zabezpečovaní výberu znalca pre spracovanie znaleckých posudkov na účely stanovenia minimálnej ceny akcií v povinnej ponuke na prevzatie akcií jedného emitenta podľa ustanovenia § 118 ods. 3 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (účinnosť od marca 2006).

2.1.3 Sektor poisťovní

V roku 2006 bola v oblasti legislatívy sektora poisťovní prijatá novela zákona o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktorá zaviedla povinnosť poisťníka uzavrieť poisťnú zmluvu na zostávajúcu časť poisťného obdobia s doterajším poisťovateľom, ak jeho pôvodná poisťná zmluva zanikla počas poisťného obdobia pre neplatenie poisťného. Týmto zákonom sa tiež zmenil spôsob platenia ročných príspevkov členov Slovenskej kancelárie poisťovateľov kancelárii. Zákonom č. 644/2006 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon o bankách, bola zrušená vyhláška MF SR č. 64/2005 Z. z. o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ poisťovne, zaistovne, pobočky zahraničnej poisťovne a pobočky zahraničnej zaistovne. V roku 2006 bolo prijatých 5 vyhlášok a 3 opatrenia, upravujúcich fungovanie sektora poisťovní, ktoré sa týkali napr. zmeny maximálnej výšky technickej úrokovej miery v životnom poistení zo 4% na 2,5 % pre všetky poisťné zmluvy životného poistenia uzavreté od 1. januára 2007, zmeny organizácie odbornej skúšky aktuára, zosúladenia minimálnej

výšky garančného fondu z dôvodu nárastu európskeho indexu spotrebiteľských cien a posledná vyhláška sa týkala výpočtu solventnosti vzhľadom na zvýšenie hodnôt škodového indexu a indexu poistného na základe zohľadnenia zmeny v európskom indexe spotrebiteľských cien, potreby prispôsobenia vysvetliviek k výkazu z dôvodu zmeny účtovníctva, riešenia problému odpočítania odložených obstarávacích nákladov na poistné zmluvy a hodnoty nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv zo skutočnej miery solventnosti. Opatrenie o predkladaní výkazov z októbra 2006 predstavuje prechod k sledovaniu štatistických ukazovateľov v zjednodušenom členení (neživotné poistenie) a v členení prispôbomom medzinárodným účtovným štandardom (životné poistenie) a potrebu prispôbiť sa trendu rizikovo orientovaného dohľadu. Metodické usmernenie k správe aktuára o činnosti poisťovne a o činnosti zaisťovne, publikované vo februári 2006, upravuje obsah správy aktuára o činnosti poisťovne alebo zaisťovne v záujme zabezpečenia jednotného postupu pri uplatňovaní § 37 ods. 17 zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v spojení s vyhláškou č. 381/2002 Z. z. o náležitostiach správy aktuára o činnosti poisťovne a správy aktuára o činnosti zaisťovne. Ďalej bolo v apríli 2006 publikované metodické usmernenie, ktoré vysvetľuje uplatňovanie § 12 a § 13 zákona o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a uplatňovanie § 2, § 3 a § 4 vyhlášky Ministerstva financií SR č. 417/2005 Z. z., ktorou sa vykonávajú niektoré ustanovenia zákona o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia.

Legislatíva prijatá v roku 2006

- Zákon č. 188/2006 Z. z. z 15. marca 2006, ktorým sa mení a dopĺňa **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 a ktorým sa dopĺňa zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 188/2006 Z. z.“) (účinnosť od 13. apríla 2006)

Opatrenia alebo Vyhlášky NBS prijaté v roku 2006

- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 24. októbra 2006 č. 8/2006 o predkladaní výkazov poisťovňami a pobočkami zahraničných poisťovní (účinnosť od 30. decembra 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 7. novembra 2006 č. 9/2006 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ poisťovacieho konsolidovaného celku alebo poisťovacieho subkonsolidovaného celku, finančného konsolidovaného celku alebo finančného subkonsolidovaného celku a zmiešaného konsolidovaného celku alebo zmiešaného subkonsolidovaného celku (účinnosť od 1. decembra 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska z 5. decembra 2006 č. 11/2006 o predkladaní hlásenia o dostatočnej výške vlastných zdrojov finančného konglomerátu podľa zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (účinnosť od 30. decembra 2006)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 27. marca 2006 č. 172/2006 Z. z., ktorou sa ustanovuje maximálna výška technickej úrokovej miery v životnom poistení (účinnosť od 31. marca 2006)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska zo 4. júla 2006 č. 461/2006 Z. z., ktorou sa mení a dopĺňa vyhláška MF SR č. 448/2005 Z. z. o odbornej skúške aktuára (účinnosť od 19. júla 2006)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 25. júla 2006 č. 476/2006 Z. z., ktorou sa mení a dopĺňa vyhláška MF SR č. 417/2005 Z. z., ktorou sa vykonávajú niektoré ustanovenia

zákona č. 340/2005 Z. z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov (účinnosť od 15. augusta 2006)

- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 20. decembra 2006 č. 665/2006 Z. z., ktorou sa mení vyhláška MF SR č. 567/2004 Z. z., ktorou sa ustanovuje minimálna výška garančného fondu poisťovne alebo pobočky zahraničnej poisťovne (účinnosť od 31. decembra 2006)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska z 20. decembra 2006 č. 685/2006 Z. z., ktorou sa mení a dopĺňa vyhláška MF SR č. 441/2004 Z. z. o spôsobe výpočtu a preukazovania skutočnej miery solventnosti poisťovne a pobočky zahraničnej poisťovne, spôsobe výpočtu požadovanej miery solventnosti poisťovne a pobočky zahraničnej poisťovne a o rizikovom kapitále (účinnosť od 31. decembra 2006)

Metodické usmernenia a Odporúčania prijaté v roku 2006

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS č. 1/2006 zo dňa 10. februára 2006 k správe aktuára o činnosti poisťovne a k správe aktuára o činnosti zaistovne
- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS č. 3/2006 zo dňa 24. apríla 2006 vysvetľujúce uplatňovanie § 12 a § 13 zákona č. 340/2005 Z. z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov a uplatňovanie § 2, § 3 a § 4 vyhlášky MF SR č. 417/2005 Z. z., ktorou sa vykonávajú niektoré ustanovenia zákona č. 340/2005 Z. z.

2.1.4 Dôchodkové sporenie

V rámci zmien primárnej legislatívy v oblasti dôchodkového sporenia boli prijaté dva zákony, ktoré menili a dopĺňali zákon o starobnom dôchodkovom sporení a zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení. Prvým bol zákon č. 310/2006 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 461/2003 Z. z. o sociálnom poistení v znení neskorších predpisov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, pričom nadobudol účinnosť 1. augusta 2006. Tento právny predpis zmenil v oblasti starobného dôchodkového sporenia niektoré ustanovenia o osobnom rozsahu v nadväznosti na zmeny v zákone č. 461/2003 Z. z. o sociálnom poistení v znení neskorších predpisov, spresnil ustanovenia o ochrane osobných údajov sporiteľov a o zmluve o starobnom dôchodkovom sporení, zaviedol inštitút vrátenia príspevkov na starobné dôchodkové sporenie z dôchodkového fondu do Sociálnej poisťovne a zmenil pravidlá zverenia niektorých činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti inej osobe. Zákon tiež k 1. 1. 2007 zrušil inštitút sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia. Tento zákon tiež implementoval do zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia, na základe ktorej je možné cezhranične poskytovať služby v oblasti dobrovoľných zamestnaneckých penzijných schém. V rámci zmien v sekundárnej legislatíve bola v starobnom dôchodkovom sporení vydaná vyhláška v súvislosti s implementáciou systému STATUS DFT, prostredníctvom ktorého bude zabezpečený zber, spracovávanie a uchovávanie štatistických údajov od vykazujúcich subjektov finančného trhu, vyhláška k obsahu správ o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde a s vlastným majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Taktiež boli v nadväznosti na zavádzanie systému STATUS DFT zmenené aj ďalšie vyhlášky. Pokiaľ ide o doplnkové dôchodkové sporenie, pripravoval sa návrh vyhlášky, ktorou sa ustanovujú podrobnosti o zápisoch do registra sprostredkovateľov doplnkového dôchodkového sporenia. Táto konkretizuje spôsob podávania návrhov na zápis,

zmenu zápisu a zrušenie zápisu v registri sprostredkovateľov doplnkového dôchodkového sporenia.

Legislatíva prijatá v roku 2006

- Zákon č. 310/2006 Z. z. z 21. apríla 2006, Zákon č. 644/2006 Z. z. zo 6. decembra 2006 a Zákon č. 677/2006 Z. z. zo 7. decembra 2006, ktorými sa mení a dopĺňa **zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení** a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- Zákon č. 310/2006 Z. z. z 21. apríla 2006, ktorým sa mení a dopĺňa **zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení** a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (účinnosť od 1. augusta 2006)

Opatrenia alebo Vyhlášky NBS prijaté v roku 2006

- Vyhláška Národnej banky Slovenska č. 567/2006 Z. z. z 5. septembra 2006, ktorou sa ustanovuje obsah správ o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde, správ o hospodárení s vlastným majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti, spôsob a rozsah ich zverejňovania a obsah dennej informácie o každej transakcii s majetkom v dôchodkovom fonde (účinnosť od 1. januára 2007)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska č. 568/2006 Z. z. z 5. septembra 2006, ktorou sa ustanovuje obsah ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s vlastným majetkom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti (účinnosť od 1. januára 2007)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska č. 604/2006 Z. z. zo 7. novembra 2006, ktorou sa mení vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 595/2004 Z. z. o vlastných zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti v znení vyhlášky č. 158/2005 Z. z. (účinnosť od 1. decembra 2006)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska č. 605/2006 Z. z. zo 7. novembra 2006, ktorou sa mení vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch (účinnosť od 1. decembra 2006)
- Vyhláška Národnej banky Slovenska č. 606/2006 Z. z. zo 7. novembra 2006, ktorou sa mení a dopĺňa vyhláška Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky č. 440/2004 Z. z., ktorou sa ustanovuje, čo sa rozumie nepravdivou alebo zavádzajúcou informáciou, službou alebo plnením, ktoré nesúvisia so starobným dôchodkovým sporením v znení vyhlášky č. 774/2004 Z. z. (účinnosť od 1. januára 2006)
- Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 5/2006 z 12. septembra 2006 o predkladaní výkazov dôchodkovými správcovskými spoločnosťami a doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami na štatistické účely (účinnosť 1. januára 2007)

Metodické usmernenia a Odporúčania prijaté v roku 2006

- Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 2/2006 zo dňa 31.3.2006 k postupu Národnej banky Slovenska pri vedení zoznamu ratingových agentúr podľa § 87 ods. 4 až 7 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

- Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 5/2006 zo dňa 11.12.2006 o podmienkach vykonávania činnosti doplnkovej dôchodkovej spoločnosti na území hostiteľského členského štátu a o podmienkach vykonávania činnosti zamestnaneckej dôchodkovej spoločnosti na území Slovenskej republiky podľa ustanovení § 37a a 37b zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov
- Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 6/2006 zo dňa 11.12.2006 k podávaniu žiadostí o predchádzajúci súhlas podľa § 52 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov

2.2 Povoľovacia činnosť

Podľa zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom Národná banka Slovenska vedie konania, udeľuje povolenia, licencie, súhlasy a predchádzajúce súhlasy, ukladá sankcie a opatrenia na nápravu, vydáva iné rozhodnutia, stanoviská, metodické usmernenia a odporúčania podľa tohto zákona a osobitných zákonov a dohliada na plnenie svojich rozhodnutí vrátane dodržiavania podmienok určených v týchto rozhodnutiach.

V roku 2006 vydal dohľad nad finančným trhom NBS 8029 rôznych rozhodnutí. Členenie podľa sektorov je v nasledujúcej tabuľke.

	Počet rozhodnutí
bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi	151
kapitálový trh	299
sektor poisťovní	370
dôchodkové sporenie*	7209

* z toho 7150 rozhodnutí sa týkalo sprostredkovateľov starobného a doplnkového dôchodkového sporenia

2.2.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

V roku 2006 bolo za bankový sektor a obchodníkov s cennými papiermi spolu vydaných 151 rôznych rozhodnutí, ktoré sú špecifikované v nižšie uvedenej tabuľke:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
zmena členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov	111
zmena stanov banky	8
zníženie základného imania obchodníka s cennými papiermi	1
zrušenie banky, predaj podniku banky a predaj podniku obchodníka s CP	2
rozšírenie bankového povolenia, povolenie na výkon iných ako bankových činností	5
udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 28 zákona o bankách	3
udelenie povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s CP	1
zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s CP, napr. zmena obchodného mena	5
vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s CP	3
doplnenie povolenia pre obchodníka s CP na poskytovanie investičných služieb	3
nadobudnutie podielu na základnom imaní obchodníka s CP	1
zastavenie konania o udelení predchádzajúceho súhlasu	1
oznámenie podmienok pôsobenia pobočky na území SR na základe jedného bankového povolenia – úverové družstvá	3
používanie vlastného modelu na výpočet trhového rizika	2
predloženie platnosti súhlasu NBS na uzatváranie zmlúv o poskytnutí finančných prostriedkov v mene FNM s mestami a obcami	2

Medzi rozhodnutia Národnej banky Slovenska, týkajúce sa bánk a obchodníkov s cennými papiermi, patrili v roku 2006 nasledovné rozhodnutia:

- Národná banka Slovenska dňa 10. februára 2006 zaregistrovala zastúpenie zahraničnej banky, BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA, Taliansko. Celkový počet zastúpení zahraničných bánk tak stúpol na desať.
- Dňa 1. marca 2006 zahájila činnosť J & T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky na základe jedného bankového povolenia. Vklady pobočky zahraničnej banky sú poistené vo Fonde pojištění vkladů, Praha, Česká republika.
- Národná banka Slovenska svojimi rozhodnutiami z 3. marca 2006 rozšírila povolenie na poskytovanie investičných služieb:
 - spoločnosti AFS obchodník s cennými papiermi, a. s., Bratislava doplnením bodu 4 v časti I. hlavné investičné služby, prijatie pokynu klienta na nadobudnutie alebo predaj investičného nástroja a jeho vykonanie na iný účet ako na účet poskytovateľa služby a
 - spoločnosti KEY INVESTMENTS o. c. p., a. s., Bratislava doplnením bodov 2., 3. a 4. v časti II. vedľajšie investičné služby, úschova alebo správa jedného alebo niekoľkých investičných nástrojov, poskytovanie poradenstva o stratégii podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku a poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov.
- Rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 17. marca 2006 bol Slovenskej sporiteľni, a. s. udelený predchádzajúci súhlas na používanie vlastného modelu na výpočet trhového rizika.
- Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím z 15. mája 2006 udelila predchádzajúci súhlas na zrušenie CALYON BANK SLOVAKIA a. s. ako následok predaja podniku banky, ktorý bol kúpený zahraničnou bankou CALYON S. A., Francúzsko. Uvedená spoločnosť sa rozhodla pristúpiť k zmene pôsobenia nimi ovládanej spoločnosti CALYON BANK SLOVAKIA a. s. v SR a presunúť všetky jej aktivity na novovytvorenú pobočku zahraničnej banky CALYON S. A. Zároveň NBS udelila predchádzajúci súhlas na predaj podniku banky a predaj podniku obchodníka s cennými papiermi predávajúcemu CALYON BANK SLOVAKIA a. s. a nadobúdateľovi CALYON S. A. Francúzsko.
- Rozhodnutím Národnej banky Slovenska z 31. mája 2006 bolo udelené povolenie na poskytovanie investičných služieb spoločnosti Money Market Brokers, o.c.p., a. s., Bratislava.
- Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím zo dňa 22. júna 2006 menila povolenie spoločnosti Československá obchodní banka, a. s., Praha na poskytovanie investičných služieb prostredníctvom svojej pobočky tak, že obmedzenie umožňujúce poskytovať investičné služby len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny a úrokové miery, a vykonávať hlavné investičné služby iba s futures na komodity a s opciami na komoditné futures, sa ruší.
- Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím z 26. júna 2006 rozšírila povolenie na poskytovanie investičných služieb spoločnosti KEY INVESTMENTS o. c. p., a. s., Bratislava doplnením bodu 5. v časti II. vedľajšie investičné služby, obstarávanie vydávania cenných papierov pre emitentov a služby súvisiace s upisovaním, umiestňovaním, vyplácaním výnosov a splácaním investičných nástrojov.
- V roku 2006 boli vydané rozhodnutia Národnej banky Slovenska, ktorými sa udelil predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb:

- spoločnosti Stredoeurópsky maklérsky dom, o. c. p., a. s. dňa 29. júna 2006
- spoločnosti EURÓPSKA KAPITÁLOVÁ o. c. p., a. s. dňa 16. augusta 2006
- a spoločnosti Capital Partners, o.c.p., a. s. dňa 16. októbra 2006.
- Dňa 22. augusta 2006 bolo Slovenskej sporiteľni, a. s. udelené rozhodnutie Národnej banky Slovenska, ktorým sa rozširuje predchádzajúci súhlas na používanie vlastného modelu na výpočet trhového rizika.
- Národná banka Slovenska vydala dňa 14. augusta 2006 rozhodnutia, ktorými sa menilo obchodné meno spoločností – obchodníkov s cennými papiermi:
 - Across Investment Services o. c. p., a. s. - nový názov spoločnosti je Across Wealth Management, o. c. p., a. s.
 - a spoločnosti AFS obchodník s cennými papiermi, a. s. - nový názov spoločnosti je SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.
- Dňa 12. októbra 2006 bolo rozhodnutím Národnej banky Slovenska udelené povolenie na poskytovanie investičných služieb spoločnosti ACTIVE FINANCE o. c. p., a. s. Košice.
- Rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 19. októbra 2006 bol UniBanke, a. s. udelený predchádzajúci súhlas na to, aby sa spoločnosť stala dcérskou spoločnosťou Bank Austria Creditanstalt AG, Viedeň. Zároveň rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 24. októbra 2006 bol udelený predchádzajúci súhlas Bank Austria Creditanstalt AG, Viedeň na nadobudnutie 97,11 %-ného podielu na základnom imaní a hlasovacích právach v UniBanke, a. s.

2.2.2 Kapitálový trh

Kolektívne investovanie

Tuzemské správcovské spoločnosti a nimi spravované podielové fondy

V oblasti kolektívneho investovania tuzemských subjektov bolo v roku 2006 spolu vydaných 74 rozhodnutí, ktoré sú špecifikované v nižšie uvedenej tabuľke:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu (UCITS)	13*
povolenie na vytvorenie špeciálneho podielového fondu	5
predchádzajúci súhlas na zlúčenie otvorených podielových fondov	4
predchádzajúci súhlas na zlúčenie uzavretých podielových fondov	1
predchádzajúci súhlas na premenu uzavretého podielového fondu na otvorený podielový fond	1
predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu	22
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie cenných papierov do majetku otvoreného podielového fondu	2
predchádzajúci súhlas na zverenie činnosti	1
predchádzajúci súhlas na zmenu stanov	9
predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva alebo dozornej rady	15
prerušenie konania	2
zastavenie konania	2

* 1 rozhodnutím bolo spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. udelené povolenie na vznik 3 otvorených podielových fondov a 1 rozhodnutím bolo spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. udelené povolenie na vznik 2 otvorených podielových fondov

Medzi rozhodnutia Národnej banky Slovenska, týkajúce sa kolektívneho investovania tuzemských subjektov, patrili v roku 2006 nasledovné rozhodnutia:

- V súvislosti s možnosťou vytvárať nový typ podielového fondu, NBS udelila 4 povolenia na vytvorenie špeciálneho podielového fondu nehnuteľností, a to nasledovným správcovským spoločnostiam:
 - Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s., (rozhodnutie zo dňa 30. 10. 2006)
 - Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., (rozhodnutie zo dňa 6. 11. 2006)
 - Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., (rozhodnutie zo dňa 7. 11. 2006, podielový fond do 31. 12. 2006 nebol zapísaný do obchodného registra)
 - PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s. (rozhodnutie zo dňa 13. 12. 2006, podielový fond do 31. 12. 2006 nebol zapísaný do obchodného registra).
- V priebehu roka 2006 NBS ďalej udelila 1 povolenie na vytvorenie rizikového špeciálneho podielového fondu spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
- Na vytvorenie otvoreného podielového fondu bolo v roku 2006 udelených 16 povolení nasledovným spoločnostiam:
 - ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. (7 otvorených podielových fondov)
 - Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (3 otvorené podielové fondy)
 - ISTRO Asset Management, správ. spol., a.s. (2 otvorené podielové fondy)
 - VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (2 otvorené podielové fondy)
 - AIG Funds Central Europe správ. spol., a.s. (1 otvorený podielový fond)
 - Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (1 otvorený podielový fond).
- Predchádzajúci súhlas na zlúčenie uzavretých podielových fondov a následne predchádzajúci súhlas na premenu uzavretého podielového fondu na otvorený podielový fond boli udelené spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s. (ide o jedinú správcovskú spoločnosť, ktorá spravuje uzavreté podielové fondy, pričom jej zámerom je premieňať tieto fondy na konci doby ich zhodnocovania na otvorené podielové fondy a následne takto premenené fondy zlučovať, aby v nich neklesla čistá hodnota majetku po ich otvorení).
- Dva predchádzajúce súhlasy na zlúčenie otvorených podielových fondov boli udelené spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (v správe tejto správcovskej spoločnosti tak zostalo po zlúčeníach z pôvodných 10 otvorených podielových fondov 6 otvorených podielových fondov).
- Predchádzajúci súhlas na zverenie výkonu činnosti uvedenej v § 3 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní bol udelený spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (jednalo sa o predchádzajúci súhlas na zverenie výkonu činnosti spoločnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. pre 5 podielových fondov).

Zahraničné subjekty v oblasti kolektívneho investovania

V oblasti kolektívneho investovania zahraničných subjektov bolo vydané 1 rozhodnutie a NBS bolo doručených 16 oznámení podľa nižšie uvedenej tabuľky:

Názov rozhodnutia/oznámenia	Počet rozhodnutí/oznámení
predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia udeleného podľa § 75 ZKl	1
oznámenie európskeho fondu podľa § 61 ZKl	13
oznámenie zahraničných správcovských spoločností podľa § 29 ZKl	3

NBS udelila zahraničnej investičnej spoločnosti WORLD INVESTMENT OPPORTUNITIES FUNDS, Société d'investissement á capital variable predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia udeleného podľa § 75 zákona o kolektívnom investovaní. Spoločnosť plynule pokračovala vo verejnej ponuke UCITS fondov na území Slovenskej republiky vzhľadom na to, že súčasne doručila NBS oznámenie podľa § 61 zákona o kolektívnom investovaní.

Po vyhodnotení všetkých dokladov doručených v oznámeniach podľa § 61 zákona o kolektívnom investovaní nebolo vydané žiadne rozhodnutie o tom, že plánované spôsoby verejnej ponuky cenných papierov na území SR a opatrenia na zabezpečenie práv majiteľov cenných papierov v SR nezodpovedajú podmienkam podľa § 61 ods. 3 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. bolo v roku 2006 spolu vydaných nasledovných 8 rozhodnutí Národnej banky Slovenska:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie majetkového podielu BCPB, a.s. na ZI PO prevyšujúceho 33% ZI PO	1
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie alebo prekročenie podielu na základnom imaní burzy alebo na hlasovacích právach v burze vo výške 5%, 10%, 20%, 33%, 50% a 66% v jednej alebo v niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode	2
predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva BCPB, a.s.	4
predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady BCPB, a.s.	1

Medzi rozhodnutia Národnej banky Slovenska, týkajúce sa Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., patrili v roku 2006 nasledovné rozhodnutia:

- Bol vydaný predchádzajúci súhlas na nadobudnutie 100% majetkového podielu BCPB na základnom imaní spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. Dôvodom nadobudnutia 100% podielu BCPB, a.s. na základnom imaní CDCP, a.s. bola realizácia rozhodnutia vlády o privatizácii majetkovej účasti štátu do základného imania BCBP, a.s., ktorého účelom bola štandardizácia pomerov na slovenskom kapitálovom trhu v dôsledku zmeny akcionárskej štruktúry CDCP, a.s. v prospech subjektov kapitálového trhu využívajúcich jeho služby. Tomuto rozhodnutiu predchádzalo udelenie predchádzajúceho súhlasu NBS na prekročenie 66% podielu na základnom imaní BCPB pre Fond národného majetku SR.
- V roku 2006 bol tiež vydaný predchádzajúci súhlas na prekročenie 5% podielu na základnom imaní BCPB pre spoločnosť Capital Partners, o.c.p., a.s. a spoločnosť KORUNA Invest a.s.

Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

V roku 2006 bolo v rámci licenčnej činnosti Národnej banky Slovenska vydaných 10 rozhodnutí týkajúcich sa Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
rozhodnutie o zmene povolenia na vznik a činnosť centrálného depozitára	1
rozhodnutie o schválení zmien prevádzkového poriadku	3
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie alebo prekročenie akéhokoľvek podielu na základnom imaní centrálného depozitára v jednej operácii alebo v niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode	2
predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva CDCP SR, a.s.	1
predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady CDCP SR, a.s.	3

Medzi rozhodnutia Národnej banky Slovenska, týkajúce sa Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s., patrili v roku 2006 nasledovné rozhodnutia:

- Boli vydané 3 rozhodnutia o schválení zmien v Prevádzkovom poriadku CDCP SR, a.s. Všetky zmeny vychádzali najmä z potreby zosúladiť Prevádzkový poriadok s novelizovaným znením zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách ako aj zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní. Prvá zmena Prevádzkového poriadku sa týkala zmeny spôsobu registrácie záložného práva a evidencie zabezpečovacích prevodov k listinným aj zaknihovaným cenným papierom. Druhá zmena súvisela s rozšírením predmetu činnosti centrálného depozitára o zriadenie a vedenie držiteľských účtov pre členov, čo bolo takisto predmetom žiadosti CDCP SR, a.s. na zmenu povolenia na vznik a činnosť centrálného depozitára, ktorej Národná banka Slovenska vyhovel. Tretia zmena nadväzovala na doplnenie povinnosti centrálnemu depozitárovi odovzdať evidenciu registra záložných práv a zabezpečovacích prevodov v časti týkajúcej sa menených listinných podielových listov (v prípade zmeny podoby listinných podielových listov) depozitárovi príslušného podielového fondu.
- Ďalej bol v roku 2006 udelený predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na nadobudnutie 100% podielu Fondu národného majetku SR na základnom imaní spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. a následne predchádzajúci súhlas na nadobudnutie 100% podielu BCPB, a.s. na základnom imaní spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Verejná ponuka cenných papierov

V priebehu roku 2006 bolo schválených celkom 23 prospektov cenného papiera podľa § 125 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a 11 dodatkov k prospektu cenného papiera podľa § 125c ods. 2 zákona o cenných papieroch a investičných službách v nasledujúcej štruktúre:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
prospekt cenného papiera – akcie	1
dodatok k prospektu cenného papiera – akcie	8
prospekt cenného papiera – dlhopisy	8
dodatok k prospektu cenného papiera – dlhopisy	1
prospekt cenného papiera – hypotekárne záložné listy	14
dodatok k prospektu cenného papiera – hypotekárne záložné listy	2

Prospekty cenných papierov – dlhopisy boli schválené pre 7 emitentov, pričom celková nominálna hodnota emisií dosiahla 4,09 mld. Sk a prospekty cenných papierov – hypotekárne záložné listy boli schválené pre 6 bánk, pričom celková nominálna hodnota emisií dosiahla 10,92 mld. Sk. 19 prospektov bolo schválených za účelom prijatia príslušných cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a 4 za účelom verejnej ponuky cenných papierov a ich následného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu, z toho jeden prospekt bol schválený pre verejnú ponuku a umiestnenie akcií na Varšavskej burze cenných papierov.

Notifikácie prospektov cenných papierov

V súvislosti s nadobudnutím účinnosti zákona č. 336/2005, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách k 1. augustu 2005, možno verejnú ponuku cenných papierov alebo prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu uskutočniť na

území Slovenskej republiky aj na základe prospektu a jeho dodatkov schválených príslušným orgánom dohľadu domovského členského štátu emitenta, ak bolo orgánu dohľadu doručené oznámenie o schválení prospektu a splnené všetky stanovené náležitosti. V priebehu roku 2006 bolo spolu prijatých 44 nasledovných oznámení:

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet rozhodnutí/ oznámení
oznámenie o schválení prospektu cenného papiera, resp. základného prospektu od orgánov dohľadu členských štátov	20
oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera, resp. základnému prospektu od orgánov dohľadu členských štátov	24

Ponuky na prevzatie

Novela zákona o cenných papieroch č. 634/2004 Z. z., ktorá nadobudla účinnosť 1. januára 2005, ovplyvnila okrem iného aj inštitút povinných ponúk na prevzatie. Na základe uvedenej novely sa súčasťou povinnej ponuky na prevzatie stal znalecký posudok, ako jedno z kritérií na určenie minimálnej ceny akcií v povinnej ponuke. Zmena zákona o cenných papieroch sa tak v roku 2006 prejavila celkovým poklesom počtu uskutočnených povinných ponúk na prevzatie. V priebehu roka 2006 posudzovala Národná banka Slovenska 29 povinných ponúk na prevzatie. Navrhovatelia týchto ponúk ich uskutočnili podľa zákona o cenných papieroch buď z dôvodu prekročenia zákonom ustanoveného podielu na hlasovacích právach spojených s akciami jedného emitenta podľa ustanovenia § 118 zákona o cenných papieroch alebo na základe rozhodnutia valného zhromaždenia emitenta o tom, že akcie tohto emitenta prestanú byť kótované, resp. že s akciami tohto emitenta sa prestane obchodovať na burze cenných papierov v súlade s ustanovením § 119, resp. ustanovením § 170 ods. 3 v spojení s ustanovením § 119 zákona o cenných papieroch.

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
schvaľovanie návrhu povinnej ponuky na prevzatie z dôvodu prekročenia zákonných limitov (§ 118 zákona o CP)	9
schvaľovanie návrhu povinnej ponuky na prevzatie z dôvodu ukončenia obchodovania na burze CR (§ 119 zákona o CP)	20

V prípade povinných ponúk na prevzatie navrhovaných v zmysle ustanovenia § 119 zákona o cenných papieroch, t.j. na základe rozhodnutia valného zhromaždenia emitenta, že s jeho akciami sa prestane obchodovať na burze cenných papierov, bolo v roku 2006 schválených 18 návrhov povinnej ponuky na prevzatie. Dva návrhy povinnej ponuky na prevzatie podané podľa ustanovenia § 119 zákona o cenných papieroch boli zamietnuté (išlo o spoločnosti ST. NICOLAUS a.s. a Projektink Humenné a.s.). Z dôvodu prekročenia podielov na hlasovacích právach spojených s akciami jedného emitenta ustanovených v ustanovení § 118 zákona o cenných papieroch bolo v uvedenom období schválených 9 návrhov povinnej ponuky na prevzatie.

V roku 2006 Národná banka Slovenska dostala oznámenie od 14 spoločností, že ich valné zhromaždenie prijalo rozhodnutie, že s akciami sa prestane obchodovať na burze cenných papierov a že im nevznikla povinnosť uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie, keďže valného zhromaždenia sa zúčastnili všetci akcionári uvedených emitentov a za predmetné rozhodnutie hlasovalo 100 % prítomných akcionárov s hlasovacím právom spojeným s akciami.

Sprostredkovatelia investičných služieb

V roku 2006 bolo vydaných 117 rozhodnutí o udelení povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre fyzické osoby a 19 rozhodnutí pre právnické osoby, z toho bolo v danom roku 108 rozhodnutí pre fyzické osoby a 18 rozhodnutí pre právnické osoby aj právoplatných. Národná banka Slovenska udelila v roku 2006 sedem predchádzajúcich súhlasov na vrátenie povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb, následne bolo 6 povolení vrátených. Vo všetkých prípadoch subjekty zdôvodňovali vrátenie povolenia nevykonávaním činnosti sprostredkovateľa investičných služieb, resp. jej ukončením. Jedno povolenie udelené pre právnickú osobu zaniklo iným spôsobom ako vrátením a jedno povolenie bolo právnickej osobe odňaté.

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
povolenie na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre fyzické osoby	117
povolenie na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre právnické osoby	19
vrátenie povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre fyzické osoby	2
vrátenie povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre právnické osoby	4
odňatie povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre právnické osoby	1
povolenie na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb pre právnické osoby, ktoré zaniklo iným spôsobom	1

2.2.3 Sektor poisťovní

V roku 2006 bolo za sektor poisťovní spolu vydaných 5.702 rôznych rozhodnutí a oznámení, ktoré sú špecifikované v nižšie uvedenej tabuľke.

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osoby navrhovanej za člena predstavenstva poisťovne	16
udelenie predchádzajúceho súhlasu na výkon sprostredkovateľskej činnosti pre finančné inštitúcie	5
udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie podielu na základnom imaní a hlasovacích právach	1
udelenie predchádzajúceho súhlasu na tvorbu ďalších technických rezerv poisťovne	3
udelenie povolenia na výkon poisťovacej činnosti	1
zúženie povolenia na výkon poisťovacej činnosti	1
rozšírenie povolenia na výkon poisťovacej činnosti	3
udelenie povolenia na sprostredkovanie poistenia ako poisťovací agent – fyzická osoba	89
udelenie povolenia na sprostredkovanie poistenia ako poisťovací agent – právnická osoba	222
udelenie povolenia na sprostredkovanie poistenia ako poisťovací maklér – fyzická osoba	2
udelenie povolenia na sprostredkovanie poistenia ako poisťovací maklér – právnická osoba	15
udelenie povolenia na sprostredkovanie zaistenia	3
rozhodnutie o udelení sankcie	6
predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti alebo zaistovacej činnosti	2
zápis do zoznamu zodpovedných aktuárov	1
oznámenie o zámere poisťovne so sídlom v SR poskytovať poisťovacie služby v inom členskom štáte EU	5
zmena oznámenia o zámere poisťovne so sídlom v SR poskytovať poisťovacie služby v inom členskom štáte EU	4
notifikácie poisťovní so sídlom v inom členskom štáte o zámere poskytovať poisťovacie služby prostredníctvom pobočky na území SR	3
notifikácie poisťovní so sídlom v inom členskom štáte o zámere poskytovať poisťovacie služby bez zriadenia pobočky na území SR	79
oznámenie o zámere sprostredkovateľa poistenia so sídlom v SR poskytovať sprostredkovateľské služby v inom členskom štáte EU	10
oznámenie o zámere sprostredkovateľa poistenia so sídlom v inom členskom štáte EU poskytovať sprostredkovateľské služby v SR	5 231

Medzi rozhodnutia Národnej banky Slovenska, týkajúce sa sektora poisťovní, patrili v roku 2006 nasledovné rozhodnutia:

- Dňa 8.2.2006 bolo spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a. s., udelené povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia v rozsahu poisťných odvetví A1 (poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia alebo

poistenie pre prípad smrti alebo dožitia), A4 (poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, poistenie vena alebo prostriedkov na výživu detí, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami – spojené s investičným fondom) a A6 (poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením podľa tohto druhu uvedenom v poistení pre prípad smrti, poistení pre prípad dožitia alebo poistení pre prípad smrti alebo dožitia, poistení vena alebo prostriedkov na výživu detí, poistení spojené s kapitalizačnými zmluvami alebo týmito druhmi poistenia spojenými s investičným fondom).

- Na základe žiadostí poisťovní o tvorbu ďalšej technickej rezervy na záväzky voči SKP boli dňa 16. marca 2006 a 16. októbra 2006 udelené predchádzajúce povolenia na tvorbu tejto rezervy pre Uniqa poisťovňa, a. s., Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., a Generali poisťovňa, a. s.
- Na základe rozhodnutia spoločnosti OTP Garancia poisťovňa, a. s., poskytovať klientom povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla bolo dňa 20. októbra 2006 Národnou bankou Slovenska vydané povolenie, ktorým sa rozšírilo povolenie aj na odvetvie B10a (povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla).
- Na základe žiadosti spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa, a. s., o udelenie povolenia vykonávať poistenie právnej ochrany podľa bodu 17 uvedeného v časti B Klasifikácie poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu o poisťovníctve, vydala NBS dňa 20. decembra 2006 rozhodnutie, ktorým sa udelil žiadateľovi predchádzajúci súhlas na vykonávanie poistenia právnej ochrany.
- Dňa 10.5.2006 bolo na základe žiadosti QBE poisťovni, a.s. zmenné povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, ktorým bolo vypustené vykonávanie životného poistenia.

V roku 2006 bolo dozornému orgánu v Rakúskej republike zaslané oznámenie UNIQA poisťovne a. s. o zámere poskytovať poisťovacie služby životného poistenia v Rakúskej republike, dozornému orgánu v Českej republike zaslané oznámenia Českej poisťovne – Slovensko, a. s., AMSLICO AIG Life poisťovne a. s. a Prvej česko-slovenskej poisťovne, a. s. o zámere poskytovať poisťovacie služby v Českej republike a dozornému orgánu v Poľskej republike zaslané oznámenie Prvej česko-slovenskej poisťovne, a. s. o zámere poskytovať poisťovacie služby v Poľskej republike na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky ako aj potvrdenia preukazujúce, že skutočná miera solventnosti a garančný fond poisťovní sú v súlade s § 31 zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve.

V roku 2006 bolo dozornému orgánu v Českej republike zaslané oznámenie Wüstenrot poisťovne, a. s. o rozšírení poskytovania poisťovacích služieb o Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a o životné poistenie spojené s investičným fondom.

Dňa 1. septembra 2005 nadobudol účinnosť zákon č. 340/2005 Z. z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia, ktorý upravuje vykonávanie sprostredkovania poistenia a zaistenia, register sprostredkovateľov poistenia a sprostredkovateľov zaistenia a dohľad nad sprostredkovaním poistenia a sprostredkovaním zaistenia. Uvedeným zákonom došlo k implementácii smernice Európskeho parlamentu a Rady 2002/92/ES o sprostredkovaní

poistenia. Tento zákon vniesol do oblasti sprostredkovania poistenia novú kategorizáciu sprostredkovateľov. Podľa § 21 zákona o sprostredkovaní osoby vykonávajúce sprostredkovanie poistenia podľa doterajších predpisov, t. j. podľa § 13 zákona o poisťovníctve, ktoré chceli aj naďalej vykonávať sprostredkovanie poistenia, boli povinné podať žiadosť o udelenie povolenia na sprostredkovanie poistenia podľa § 14 zákona o sprostredkovaní do 31. decembra 2006, resp. v uvedenej lehote bolo potrebné podať návrh na zápis týchto osôb do registra ako výlučných alebo podriadených sprostredkovateľov. V opačnom prípade týmto osobám zaniklo priamo zo zákona povolenie na sprostredkovanie poistenia vydané podľa doterajších právnych predpisov, a to k 1. januáru 2007. Z dôvodu uvedenej legislatívnej úpravy došlo v roku 2006 k vydaniu 311 povolení na sprostredkovanie poistenia ako poisťovací agent, 17 povolení na sprostredkovanie poistenia ako poisťovací maklér a 3 povolenia na sprostredkovanie zaistenia.

2.2.4 Dôchodkové sporenie

Starobné dôchodkové sporenie

Počas roka 2006 vydala Národná banka Slovenska 32 predchádzajúcich súhlasov pre dôchodkové správčovské spoločnosti v členení:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
zmena stanov spoločnosti	10
zmena štatútov dôchodkových fondov	10
predchádzajúci súhlas na voľbu členov predstavenstva, dozornej rady	8
predchádzajúci súhlas na zverenie činnosti	2
predchádzajúci súhlas na zánik spoločnosti	1
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie akcionárskeho podielu	1

Medzi rozhodnutia Národnej banky Slovenska, týkajúce sa starobného dôchodkového sporenia, patrili v roku 2006 nasledovné rozhodnutia:

- Na základe rozhodnutia NBS zo dňa 13. 1. 2006 nadobudli spoločnosť Buffalo Springfield Holding SA, Luxembursko a fyzické osoby Peter Struhár a Ladislav Rehák spolu podiel 10,23 % na základnom imaní spoločnosti Winterthur d.s.s., a.s.
- Spoločnosť Prvá dôchodková sporiteľňa, d.s.s., a.s. zanikla dňa 1. 3. 2006 na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska zlúčením so spoločnosťou Allianz - Slovenská dôchodková správčovská spoločnosť, a.s.
- V priebehu roka 2006 boli na základe novely zákona č. 310/2006 Z. z. povinné všetky dôchodkové správčovské spoločnosti požiadať Národnú banku Slovenska o vydanie predchádzajúceho súhlasu na zmeny štatútov dôchodkových fondov.

Pokiaľ ide o sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, k 31.12.2006 sa viedla agenda približne 30 tisíc sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá pozostávala z nasledovných procesov súvisiacich s povoľovaním činnosti sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia:

- odborné skúšky (evidencia prihlášok na skúšky, pozvánky na skúšky, vyhodnotenia konaných skúšok, osvedčenia o skúške)
- vydávanie povolenia na sprostredkovanie starobného dôchodkového sporenia (vydávanie povolení, prerušenie konania vo veci udeľovania povolení, zastavenie konania vo veci udeľovania povolení)

- vrátenie povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia (vydávanie predchádzajúcich súhlasov na vrátenie povolenia, prerušenie konania vo veci vydania predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia, zastavenia konania vo veci vydania predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia, oznámenia o vrátení povolenia, potvrdenia o zániku povolenia na výkon činnosti sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia).

V roku 2006 bol vydaný nasledovný počet rozhodnutí týkajúcich sa sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
povolenie na vykonávanie činnosti	808
predchádzajúci súhlas na zánik povolenia	6336

V nadväznosti na novelu zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, ktorá nadobudla účinnosť dňa 1.1.2007, všetky povolenia na vykonávanie činnosti sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia zanikli zo zákona dňa 1.1.2007.

Doplňkové dôchodkové sporenie

Národná banka Slovenska v roku 2006 udelila povolenie na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nasledovným spoločnostiam:

- ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
- Winterthur d.d.s., a.s.
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.
- Stabilita, d.d.s., a.s. (spoločnosť v roku 2006 nevznikla a nebola zapísaná v Obchodnom registri).

V priebehu roka 2006 bolo vydaných 23 predchádzajúcich súhlasov týkajúcich sa činnosťou doplnkových dôchodkových spoločností:

Názov rozhodnutia	Počet rozhodnutí
zmena stanov spoločnosti	2
zmena štatútov doplnkových dôchodkových fondov	6
predchádzajúci súhlas na voľbu členov predstavenstva, dozornej rady	5
predchádzajúci súhlas na zverenie činnosti	4
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie vlastných akcií	1
predchádzajúci súhlas na nadobudnutie akcionárskeho podielu	2
predchádzajúci súhlas na zmenu dávkového plánu	3

V oblasti sprostredkovania doplnkového dôchodkového sporenia bolo k 31.12.2006 udelených päť povolení na výkon činnosti sprostredkovateľa doplnkového dôchodkového sporenia pre právnické osoby a jedno povolenie na výkon činnosti sprostredkovateľa doplnkového dôchodkového sporenia pre fyzickú osobu.

2.2.5 Druhostupňové rozhodnutia Bankovej rady NBS

V roku 2006 rozhodovala Banková rada NBS o 11 rozkladoch podaných proti prvostupňovému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska, útvaru pre dohľad nad finančným

trhom, prípadne Úradu pre finančný trh a o jednom odmietnutí podnetu na preskúmanie rozhodnutia Úradu pre finančný trh. Z uvedených rozkladov Banková rada NBS potvrdila rozhodnutie prvostupňového orgánu v 5 prípadoch, zmenila výrok rozhodnutia prvostupňového orgánu v 5 prípadoch a zrušila rozhodnutie prvostupňového orgánu v jednom prípade.

3. Výkon dohľadu

Národná banka Slovenska pri výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi 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 nad dohliadanými subjektmi sa vykonáva ako dohľad na individuálnom základe nad jednotlivými dohliadanými subjektmi, ako dohľad na konsolidovanom základe nad skupinami osôb a účelových združení majetku, ktorých súčasťou sú aj dohliadané subjekty, a ako doplnujúci dohľad nad finančnými konglomerátmi.

Dohľadom na mieste sa rozumie získavanie informácií spravidla priamo u dohliadaného subjektu alebo od jeho zamestnancov a vyhodnocovanie takto získaných informácií.

Dohľadom na diaľku sa rozumie získavanie a vyhodnocovanie informácií o dohliadanom subjekte inak ako dohľadom na mieste, napríklad získaním a vyhodnotením informácií predložených Národnej banke Slovenska na základe jej písomnej žiadosti a informácií uvedených v hláseniach, výkazoch a iných podkladoch predkladaných Národnej banke Slovenska.

3.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

Dohľad na mieste

Vykonanie dohľadu na mieste v bankách vychádza z ročného plánu dohľadu, v ktorom je určený časový plán a hlavné zameranie dohľadu v jednotlivých bankách. V bankách sú vykonávané 3 základné typy dohľadov:

- komplexný dohľad - zahŕňa hodnotenie všetkých hlavných činností banky a po jeho vykonaní je možné vyhodnotiť celkový rizikový profil banky
- tematický dohľad - je zameraný na vybrané činnosti banky, alebo hodnotenie vybraného rizika; tematický dohľad sa môže vykonať aj pri schvaľovaní interných modelov bánk pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje
- dosledovací dohľad - je zameraný na vyhodnotenie plnenia opatrení prijatých bankou na základe komplexného alebo tematického dohľadu; dosledovací dohľad môže byť vykonaný súčasne s tematickým alebo komplexným dohľadom.

V roku 2006 bolo uskutočnených spolu 15 dohľadov na mieste v nasledovnom členení:

	I. štvrťrok		II. štvrťrok		III. štvrťrok		IV. štvrťrok		I.-IV. štvrťrok	
	začaté	ukončené	začaté	ukončené	začaté	ukončené	začaté	ukončené	plán	skutočnosť
Dohľad na mieste komplexný	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dosledovací	3	3	-	-	-	-	1	1	4	4
tematický	1	1	5	2	-	3	5	5	10	11
spolu	4	4	5	2	0	3	6	6	14	15

Zamerania dohľadu na mieste v jednotlivých *bankách* v r. 2006 boli nasledovné:

- **ISTROBANKA, a.s.** - tematický dohľad v banke bol zameraný na riadenie kreditného rizika v retailových obchodoch banky.
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.** – v banke bol vykonaný dosledovací dohľad v súvislosti s dosledovaním opatrení pre schválenie vlastného modelu banky pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhových rizík.
- **Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.** – v banke sa uskutočnil dosledovací dohľad na preverenie opatrení, uložených banke.
- **Poštová banka, a.s.** – v banke bol vykonaný dosledovací dohľad na preverenie opatrení, uložených banke.
- **Citibank (Slovakia), a.s.** - tematický dohľad v banke bol zameraný na trhové riziko, riziko likvidity a činnosť banky ako obchodníka s cennými papiermi.
- **ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.** – v banke sa uskutočnil tematický dohľad zameraný na operačné riziko.
- **Privatbanka, a.s.** - tematický dohľad v banke bol zameraný na operačné riziko, kreditné riziko, riziko likvidity, vybrané činnosti banky ako obchodníka s cennými papiermi a dosledovanie vybraných opatrení z predchádzajúceho dohľadu na mieste.
- **OTP Banka Slovensko, a.s.** - tematický dohľad v banke bol zameraný na trhové riziko, dosledovanie opatrení pre kreditné riziko a zisťovanie stavu pripravenosti banky pre používanie IRB modelu na meranie kreditného rizika.
- **Dexia banka Slovenska, a.s.** – v banke bol vykonaný tematický dohľad, ktorý bol zameraný na trhové riziko a vybrané činnosti banky ako obchodníka s cennými papiermi.
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.** – tematický dohľad v banke bol zameraný na systém riadenia kreditného rizika na preverenie pripravenosti banky na používanie prístupu interných ratingov na meranie kreditného rizika a na preverenie vybraných operačných rizík (bezpečnosť IT, AML, účtovníctvo a reporting).
- **Všeobecná úverová banka, a.s.** – v banke bol vykonaný tematický dohľad zameraný na trhové riziko, schválenie vlastného modelu banky pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhových rizík, vecnú kontrolu vybraných hlásení obozretného podnikania a riziko likvidity.
- **Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.** - tematický dohľad vykonaný v banke bol zameraný na kontrolu vybraných opatrení.
- **Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR** – v banke bol vykonaný tematický dohľad, ktorý bol zameraný na systém riadenia kreditného rizika a preverenie pripravenosti banky na používanie prístupu interných ratingov na meranie kreditného rizika.

- **Komerční banka Bratislava, a.s.** - tematický dohľad v banke bol zameraný na trhové riziko, vecnú kontrolu vybraných hlásení obozretného podnikania a riziko likvidity.

Činnosť *obchodníka s cennými papiermi* bola v roku 2006 predmetom dohľadu na mieste v 3 bankách a v 1 obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý nie je bankou:

- **Citibank (Slovakia), a.s.** - dohľadom na mieste bol preverený systém zostavovania a zhodnotenia vecnej správnosti údajov vykázaných v Štvrťročnom prehľade o poskytovaných investičných službách a v Polročnom výkaze o poplatkoch účtovaných klientom.
- **Dexia banka Slovensko a.s.** - dohľadom na mieste bol preverený systém zostavovania a zhodnotenia vecnej správnosti údajov vykázaných v Štvrťročnom prehľade o poskytovaných investičných službách a v Polročnom výkaze o poplatkoch účtovaných klientom.
- **Privatbanka, a.s.** - dohľad na mieste bol zameraný na riadenie portfólia.
- **BROKERSKÝ DOM, o.c.p., a.s.** - bol vykonaný komplexný dohľad, ktorý bol zameraný na organizáciu, riadenie, spôsob uzatvárania obchodov, odbornú starostlivosť o klientov a výkazníctvo.

Okrem dohľadov na mieste boli u nasledovných *obchodníkov s cennými papiermi* vykonané návštevy so zameraním na organizáciu a riadenie činnosti obchodníka, spôsob uzatvárania obchodov a spracovanie účtovníctva a výkazníctva:

- **Capital Invest, o.c.p., a.s.**
- **Fio o.c.p., a.s.**
- **J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s.**
- **SLÁVIA CAPITAL, a.s., o.c.p.**
- **Stredoeurópsky maklérsky dom, o.c.p., a.s..**

Dohľad na diaľku

Mimo realizáciu štandardne zabezpečených činností v rámci výkonu dohľadu na diaľku bánk a obchodníkov s cennými papiermi, t.j. verifikácia kompletnosti a správnosti reportingu do NBS a vyhodnocovanie plnenia prijatých plánov po dohľadoch na mieste boli zabezpečované aj ďalšie úlohy:

- V rámci overovania hlásení obozretného podnikania bola spracovaná analýza hlásení odhadovanej splatnosti aktív a pasív. Analýza identifikovala niektoré slabé miesta, najmä v prístupe bánk k výpočtu a alokácii tzv. „core depozitov“. Vzhľadom na nejednotnosť prístupu je diskutabilné akékoľvek hodnotenie likvidity na základe predkladaných údajov. Identifikovali sa nasledovné otvorené problémy, resp. oblasti na riešenie: ustáliť minimálny rozsah štatistických údajov pre výpočet core depozitov (v minimálnom členení: bežné účty klientov, vkladné knižky, korporátna klientela, kontokorenty a rozsah časového radu), vymedziť akceptovateľné a neakceptovateľné rozloženie core depozitov do jednotlivých časových pásiem hlásenia (max. do 6 mesiacov, 1 roka, 2 – 5 rokov, ...), prípadne zaviesť jednotné základy pre modely používané bankami (napr. použitie lokálnych vstupných údajov).
- V procese vyhodnocovania audítorských správ sa podobne ako v predchádzajúcich rokoch uplatňovala zásada prerokovania záverov interného hodnotenia audítorských správ s audítorskými spoločnosťami, resp. zodpovednými audítormi a partnermi za účasti

predstaviteľov dotknutej komerčnej banky. Z hľadiska schvaľovania audítora sa vychádza hlavne z kvalitatívneho hodnotenia jednotlivých audítorských správ, preto sa uskutočnili pravidelné pracovné stretnutia, ktorých obsahom bola diskusia o konkrétnych skutočnostiach uvádzaných v audítorských správach, o ich požadovanom obsahu a forme.

3.2 Kapitálový trh

Kolektívne investovanie

Dohľad na mieste

Dohľad na mieste v sektore kolektívneho investovania bol zameraný na dodržiavanie ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov platných na území Slovenskej republiky upravujúcich oblasť kolektívneho investovania správcovskými spoločnosťami, najmä pri správe majetku v podielových fondoch.

V roku 2006 bol vykonaný dohľad na mieste v dvoch správcovských spoločnostiach a v jednej právnickej osobe obstarávajúcej vydávanie a vyplácanie cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania:

- **KD Investments, správ. spol., a.s.** – dohľad na mieste, ktorý začal koncom roka 2005 a bol ukončený v januári 2006, bol zameraný na propagáciu podielového fondu, dodržiavanie spôsobu a podmienok vydávania a vyplácania podielových listov, dodržiavanie investičnej stratégie, dodržiavanie pravidiel oceňovania majetku v podielovom fonde a na pravidlá pre výpočet aktuálnej, predajnej a nákupnej ceny podielového listu.
- **ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.** - dohľad na mieste bol zameraný na dodržiavanie podmienok určených v povoleniach a dodržiavanie ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a iných všeobecne záväzných právnych predpisov platných na území Slovenskej republiky, upravujúcich činnosť spoločnosti na kapitálovom trhu za obdobie od vzniku spoločnosti do dňa skončenia dohľadu na mieste.
- **HVB Bank Slovakia, a.s.** – dohľad na mieste bol zameraný na dodržiavanie ustanovení § 61 ods. 3 písm. b) a c) zákona o kolektívnom investovaní v rozsahu obstarávania, vydávania a vyplácania cenných papierov spoločnosti CAPITAL INVEST, vyplácania výnosov a distribúcie predajných prospektov a propagačných materiálov klientov na území Slovenskej republiky spoločnosťou CAPITAL INVEST a spoločnosťou HVB Bank Slovakia, a.s. zo dňa 25. 11. 2002.

Dohľad na diaľku

V roku 2006 v oblasti kolektívneho investovania bolo predmetom dohľadu na diaľku 10 správcovských spoločností (z nich 7 vykonávalo aj ďalšie činnosti podľa § 3 ods. 3 ZKI), ktoré spravovali celkom 110 podielových fondov (z toho bolo 63 otvorených podielových fondov, 44 uzavretých podielových fondov a 3 špeciálne podielové fondy) a 7 bankových subjektov vykonávajúcich činnosť depozitára v zmysle zákona o kolektívnom investovaní. Dohľad na diaľku bol zameraný predovšetkým na sledovanie dodržiavania informačných a oznamovacích povinností v zmysle zákona o kolektívnom investovaní, ako aj v zmysle zákona o cenných papieroch a na preverovanie správnosti výkazov a hlásení o obmedzení a rozložení

rizika. Ďalej sa spracovávali, evidovali a vyhodnocovali údaje z ročných a polročných správ o hospodárení správcovských spoločností a správ o hospodárení s majetkom v podielových fondoch. Národná banka Slovenska taktiež monitorovala reklamnú činnosť dohliadaných subjektov.

Zo zahraničných subjektov kolektívneho investovania podliehali dohľadu na diaľku 2 zahraničné správcovské spoločnosti podľa § 75 zákona o kolektívnom investovaní, z ktorých 1 je zahraničná investičná spoločnosť pôsobiaca na území SR bez pobočky, ktorá verejne ponúka cenné papiere v 2 podfondoch a 1 je zahraničná správcovská spoločnosť pôsobiaca na území SR prostredníctvom pobočky, ktorá aktívne nepôsobí na území SR, t.j. nevykonáva verejnú ponuku cenných papierov (vypláca iba cenné papiere).

Ďalej v roku 2006 na území SR pôsobilo 7 zahraničných správcovských spoločností podľa § 29 zákona o kolektívnom investovaní, ktoré vykonávali prostredníctvom tretej osoby len distribúciu cenných papierov 61 spravovaných zahraničných podielových fondov (európske fondy), z ktorých 2 zahraničné podielové fondy sú tvorené 63 podfondmi, a 13 zahraničných investičných spoločností (európske fondy), ktoré verejne ponúkali svoje cenné papiere v celkom 232 podfondoch. U týchto spoločností bolo predmetom dohľadu na diaľku sledovanie, či spôsoby verejnej ponuky sú v súlade so zákonmi SR.

V priebehu roku 2006 sa NBS taktiež zaoberala 57 podaniami a podnetmi fyzických a právnických osôb, týkajúcich sa najmä transformácie, resp. likvidácie investičných fondov, ako aj prešetrovania nakladania s majetkom pri správe podielových fondov, ďalej poskytla 2 informácie orgánom činným v trestnom konaní a vypracovala stanovisko k súdnej žalobe.

Pri výkone dohľadu na mieste a dohľadu na diaľku Národná banka Slovenska nezistila v činnosti subjektov pôsobiacich v oblasti kolektívneho investovania také závažné porušenia zákonov, ktoré by mali za následok začatie konania.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Výkon dohľadu nad činnosťou BCPB v priebehu roka 2006 spočíval najmä vykonávaním priebežného monitoringu uzatvorených obchodov s cennými papiermi prijatými na jednotlivé trhy BCPB v rámci modulov jej obchodného systému. Monitoring obchodovania bol zameraný najmä na možné využitie dôverných informácií, manipuláciu trhu s dôrazom na obchodovanie s akciami emitentov, na ktoré bola vyhlásená povinná ponuka na prevzatie a konania členov BCPB v súlade so zásadami poctivého obchodného styku s odbornou starostlivosťou. Obchodovanie s akciami na kapitálovom trhu sa na Slovensku vyznačuje mimoriadne nízkou likviditou, čo zároveň často spôsobuje v prípade jednotlivých titulov aj ich výraznú volatilitu a na takomto trhu často krát aj prirodzený záujem o kúpu, resp. predaj cenného papiera, sa na počiatku môže javiť ako pokus o manipuláciu s trhom. BCPB mala k 31.12.2006 celkovo 23 členov: 13 členov bolo komerčných bánk, 9 členov bolo obchodníkov s cennými papiermi a jedným členom bola Národná banka Slovenska.

Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Zásadnou udalosťou roka 2006, ktorá ovplyvnila organizačnú činnosť CDCP, bola skutočnosť, že Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. sa dňa 28.3.2006 stala jeho jediným akcionárom. Na základe zmeny akcionára následne došlo aj k zmene personálneho zloženia

predstavenstva a dozornej rady CDCP. Činnosť CDCP je zameriavaná najmä na evidovanie zaknihovaných cenných papierov, majiteľov zaknihovaných cenných papierov na účtoch majiteľov, údajov o cenných papieroch na klientských účtoch členov, pridelovanie, menenie a rušenie ISIN, zabezpečovanie zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov s investičnými nástrojmi, zabezpečovanie a organizovanie systému pre technické spracovanie údajov vedenia evidencie podľa zákona o cenných papieroch.

Výkon dohľadu bol v priebehu roka 2006 zameraný najmä na spoľahlivosť modulu evidencie cenných papierov a modulu zúčtovania a vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaných CDCP. Podľa zistení dohľadu bola činnosť CDCP v roku 2006 zabezpečovaná v súlade s udeleným povolením v zmysle zákona o cenných papieroch a prevádzkového poriadku. CDCP mal k 31.12.2006 celkovo 21 členov: 13 členov bolo komerčných bánk, 6 členov bolo obchodníkov s cennými papiermi, 1 člen bol zahraničný centrálny depozitár - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Poľsko) a jedným členom bola Národná banka Slovenska.

Emitenti cenných papierov, verejná ponuka cenných papierov a majetkových hodnôt

Národná banka Slovenska vykonávala dohľad na diaľku nad plnením informačnej povinnosti emitenta cenného papiera vydaného na základe verejnej ponuky, alebo emitenta, ktorého cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na trhu burzy cenných papierov a nad informačnou povinnosťou vyhlasovateľa verejnej ponuky majetkových hodnôt, ktorý zhromaždil peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej ponuky podľa § 130 zákona o cenných papieroch. Emitentov, ktorí majú v zmysle § 130 zákona o cenných papieroch informačnú povinnosť, je približne 418, a vyhlasovatelia sú štyria. NBS v roku 2006 kontrolovala ročné a polročné správy a priebežné informačné povinnosti.

NBS ďalej vyhodnotila plnenie informačnej povinnosti emitentov za rok 2005. Ročnú správu za rok 2005 predložilo NBS celkom 360 emitentov 4 vyhlasovatelia. Vyhlasovatelia si informačnú povinnosť za rok 2005 splnili všetci. V mesiaci august a september roku 2006 bolo spolu oslovených 97 emitentov s upozomením na dodatočné plnenie informačnej povinnosti. Z uvedeného počtu 97 emitentov bolo pozastavené obchodovanie na trhu BCPB 17 emitentom a 80 emitentov nemalo prijaté cenné papiere na obchodovanie na trhu BCPB. Po uvedenom upozomení si dodatočne splnilo informačnú povinnosť 32 emitentov. Za nesplnenie informačnej povinnosti boli vylúčení z trhu BCPB dvaja emitenti, z ktorých jeden je v konkurze a druhému bol zamietnutý konkurz pre nedostatok majetku. Väčšina emitentov, ktorým bola ročná správa skontrolovaná, zaslala ročnú správu za rok 2005 neúplnú. Najčastejším nedostatkom je opomenutie opisu práv spojených s cennými papiermi vydanými emitentom a nedostatočná informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku.

Polročnú správu za rok 2006 predložilo NBS celkom 307 emitentov a 4 vyhlasovatelia. Z celkového počtu štyroch vyhlasovateľov si informačnú povinnosť za polrok 2006 splnili všetci. NBS plnenie informačnej povinnosti za polrok 2006 priebežne kontroluje. Za nesplnenie informačnej povinnosti boli vylúčené cenné papiere deviatich emitentov z trhu BCPB. Väčšina emitentov, ktorým bola polročná správa skontrolovaná, zaslala polročnú správu za rok 2006 neúplnú. Najčastejším nedostatkom je opomenutie predloženia informácie týkajúcej sa opisu práv spojených s cennými papiermi vydanými emitentom a nedostatočná informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom polroku, opis dôležitých faktorov,

ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa polročná správa vzťahuje a nepredloženie poznámok k účtovnej závierke za príslušný polrok.

Sprostredkovatelia investičných služieb

V priebehu roka 2006 bol vykonaný dohľad nad sprostredkovateľmi investičných služieb s využitím oboch jeho foriem - dohľadu na mieste aj dohľadu na diaľku. Dohľady boli zamerané hlavne na komplexnú kontrolu dodržiavania legislatívnych ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách pri výkone povolenej činnosti na finančnom trhu v SR.

Dohľad na mieste

Dohľad na mieste bol vykonaný u nasledovných sprostredkovateľov investičných služieb:

- **O V B Allfinanz Slovensko, s.r.o.**
- **SFM Group, s.r.o.**

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím zo dňa 26. apríla 2006 odňala spoločnosti **EURO MAKLER GROUP SK s.r.o.** povolenie na výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb za porušenie ustanovení zákona o cenných papieroch zistené dohľadom na diaľku.

Dohľad na diaľku

Dohľad na diaľku bol v roku 2006 bol vykonaný u 36 právnických osôb a jednej fyzickej osoby - sprostredkovateľov investičných služieb.

3.3 Sektor poisťovní

Poisťovne

Dohľad na mieste

Koncom roka 2005 bolo v poisťovniach začatých 5 tematických dohľadov na mieste zameraných na výšku a spôsob stanovenia technických rezerv na poistné plnenia v povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a na postupy likvidácie poistných udalostí tohto druhu poistenia. Štyri dohľady na mieste boli ukončené v prvom štvrtroku 2006 a jeden dohľad na mieste bol ukončený v treťom štvrtroku 2006.

Tematický dohľad na mieste sa uskutočnil v nasledovných poisťovniach:

- **Česká poisťovňa – Slovensko, a.s.** - dohľad bol vykonaný výberovým spôsobom so zámerom preveriť výšku a spôsob stanovenia rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale do konca účtovného obdobia nenahlásené (ďalej len „IBNR rezerva“) v poistnom odvetví poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP“), postupy likvidácie pri vybraných poistných udalostiach a spôsob a výšku vyplácania nespotrebovaného poistného na výbere stornovaných poistných zmlúv PZP.

- **Komunálna poisťovňa, a. s.** - dohľad bol vykonaný výberovým spôsobom so zámerom preveriť výšku a spôsob stanovenia IBNR rezervy v poistnom odvetví PZP a postupy likvidácie pri vybraných poistných udalostiach.
- **UNIQA poisťovňa, a. s.** - dohľad bol vykonaný výberovým spôsobom so zámerom preveriť výšku a spôsob stanovenia IBNR rezervy v poistnom odvetví PZP a postupy likvidácie pri vybraných poistných udalostiach.
- **Generali poisťovňa, a. s.** - dohľad bol vykonaný výberovým spôsobom so zámerom preveriť výšku a spôsob stanovenia IBNR rezervy v PZP a spôsob a výšku vyplácania nespotrebovaného poistného na výbere stornovaných poistných zmlúv PZP poistenia.
- **Wüstenrot poisťovňa, a. s.** - dohľad bol vykonaný výberovým spôsobom so zámerom preveriť výšku a spôsob stanovenia IBNR rezervy v PZP a spôsob a výšku vyplácania nespotrebovaného poistného na výbere stornovaných poistných zmlúv PZP poistenia.

Dohľad na diaľku

V oblasti dohľadu na diaľku boli preverované štandardné výkazy a hlásenia poisťovní za koniec roka 2005 (auditované) a za všetky štvrťroky roka 2006 (priebežné) ako aj hlásenia zasielané ad-hoc.

Na základe týchto údajov boli v prípade šiestich poisťovní zistené porušenia § 30 ods. 1 zákona o poisťovníctve (odvod 8 % z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla). Pri rokovaní so zástupcami poisťovní boli priznané pochybenia zo strán poisťovní, zároveň však bola NBS ubezpečená, že poisťovne prijali opatrenia, ktorými boli uvedené nedostatky odstránené a systémovo vyriešené, aby už v budúcnosti k takémuto porušeniu zákona o poisťovníctve nedošlo.

Dňa 1.7.2006 nadobudla účinnosť Zmluva o predaji časti podniku medzi spoločnosťami AEGON Životná poisťovňa, a.s. a Aegon Levensverzeking N.V. V zmysle uvedenej zmluvy AEGON Životná poisťovňa, a.s. kúpila celý podnik Aegon Levensverzekering N.V., pobočka zahraničnej poisťovne. Od 1.7.2006 prevzala AEGON Životná poisťovňa, a.s. od Aegon Levensverzekering N.V., pobočka zahraničnej poisťovne celý poistný kmeň, čím začala na slovenskom finančnom trhu reálne pôsobiť a vykonávať činnosti v súlade s udeleným povolením ako nový subjekt finančného trhu. Predaj sa uskutočnil v zmysle smernice EÚ č. 2002/83/EG na základe povolenia De Nederlandsche Bank, dozorného orgánu Holandského kráľovstva, zo dňa 30.6.2006.

V súvislosti s dohľadom na diaľku bolo dňa 6. septembra 2006 dozornému orgánu v Rakúskej republike zaslané oznámenie UNIQA poisťovne a. s. o zámere poskytovať poisťovacie služby životného poistenia v Rakúskej republike na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky ako aj potvrdenie preukazujúce, že skutočná miera solventnosti a garančný fond poisťovne sú v súlade s §31 zákona č.95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Ďalej sa v rámci dohľadu na diaľku riešilo 145 sťažností na činnosť poisťovní.

Sprostredkovatelia poistenia

Dohľad na diaľku

V oblasti dohľadu na diaľku sprostredkovateľov poistenia a zaistenia boli preverované výkazy a hlásenia sprostredkovateľov poistenia a sprostredkovateľov zaistenia za koniec roka 2005 ako aj oznámenia zmien v skutočnostiach, ktoré sprostredkovateľ predložil pri žiadosti o udelenie povolenia na vykonávanie sprostredkovateľskej činnosti. V rámci preverovania oznamovacej povinnosti subjektov bolo preverovaných 80 sprostredkovateľov poistenia. U poisťovacích maklérov právnických a fyzických osôb NBS pri výkone dohľadu na diaľku preverovala platnosť poisťných zmlúv pre prípad zodpovednosti za škodu, spôsobenú pri vykonávaní sprostredkovania poistenia, uzavretých na dobu neurčitú. Voči deviatim poisťovacím maklérom, ktorí uvedené poisťné zmluvy nepredložili a na základe zistených skutočností z príslušných poisťovní, bolo začaté konanie vo veci udelenia sankcie podľa § 19 ods. 1 písm. c) zákona o sprostredkovaní poistenia.

NBS pri zápise výlučných sprostredkovateľov poistenia do registra sprostredkovateľov poistenia a sprostredkovateľov zaistenia zistila ich duplicitný návrh na zápis do registra od viacerých navrhovateľov - poisťovní. Duplicitný návrh vykazuje podozrenie na spoluprácu výlučného sprostredkovateľa s viacerými poisťovňami, čo je bez udelenia povolenia porušenie § 13 ods. 10 zákona o poisťovníctve, ktorý bol účinný do 31. augusta 2005 a § 3 ods. 1 v spojení s § 6 ods. 1 a § 14 zákona o sprostredkovaní poistenia. V skupine dohliadaných subjektov bolo 54 osôb, z toho u 8 osôb sa zistilo porušenie hore uvedených ustanovení zákona o sprostredkovaní poistenia a začalo sa voči nim konanie.

V rámci dohľadu na diaľku nad činnosťou sprostredkovateľov poistenia sa v r. 2006 riešilo 15 sťažností na činnosť sprostredkovateľov poistenia.

3.4 Dôchodkové sporenie

Dohľad na mieste

Dohľad na mieste v sektore starobného dôchodkového sporenia a doplnkového dôchodkového sporenia bol zameraný na dodržiavanie ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov platných na území Slovenskej republiky, najmä však na dodržiavanie ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a zákona 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov.

V priebehu roka 2006 sa uskutočnili v zmysle plánu kontrol u dohliadaných subjektov tieto dohľady na mieste:

- **ING, d.s.s., a.s.** – okrem komplexnej kontroly činnosti spoločnosti od začatia jej fungovania sa dohľad sústredil aj na zverenie výkonu činnosti v zmysle ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a na činnosti súvisiace s priebehom zlúčenia spoločnosti ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. so spoločnosťou Sympatia – Pohoda, d.s.s., a.s. Nakoľko zlúčením došlo k prechodu správy dôchodkových fondov spoločnosti Sympatia – Pohoda, d.s.s., a.s. ako aj práv a povinností plynúcich zo

starobného dôchodkového sporenia na spoločnosť ING, d.s.s., a.s. a zároveň k zlúčeniu dôchodkových fondov, predmetom kontroly bola aj činnosť spoločnosti pri správe majetku v dôchodkových fondoch.

- **Ludová banka, a.s.** - banka je depozitárom spoločnosti ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Cieľom dohľadu na mieste bolo preverenie činnosti depozitára podľa ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a osobitných predpisov, ktoré sa vzťahujú na činnosť depozitára. Dohľad bol zameraný na kontrolu obchodnej dokumentácie k nadobúdaniu jednotlivých druhov majetku do dôchodkového fondu, interných predpisov týkajúcich sa zabezpečenia oceňovania majetku v dôchodkových fondoch, výpočtu čistej hodnoty majetku v dôchodkových fondoch, výpočtu aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky a dokladov týkajúcich sa vysporiadania obchodov.
- **Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.** - okrem komplexnej kontroly činnosti spoločnosti od začatia fungovania sa dohľad zamerával aj na činnosti súvisiace s priebehom zlúčenia spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. so spoločnosťou Prvá dôchodková sporiteľňa, d. s. s., a. s. a na vybavovanie sťažností sporiteľov a záujemcov o starobné dôchodkové sporenie.
- **Tatra banka, a.s.** – banka je depozitárom spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. Cieľom dohľadu na mieste bolo preverenie činnosti depozitára podľa ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a osobitných predpisov, ktoré sa vzťahujú na činnosť depozitára.
- **Aegon, d.s.s., a.s.** – v spoločnosti bol vykonaný komplexný dohľad na mieste zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o starobnom dôchodkovom sporení a iných osobitných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- **Winterthur, d.s.s., a.s.** – cieľom dohľadu na mieste bolo preverenie činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti a jej procesov pri spravovaní dôchodkových fondov.
- **ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.** – dohľad na mieste bol zameraný na preverenie vysporiadania sa spoločnosti s transformáciou doplnkovej dôchodkovej poisťovne na doplnkovú dôchodkovú spoločnosť v zmysle zákona 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení.
- **Winterthur d.d.s., a.s.** - dohľad na mieste bol zameraný na preverenie vykonania transformácie spoločnosti z doplnkovej dôchodkovej poisťovne na doplnkovú dôchodkovú spoločnosť v zmysle zákona 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení.
- **Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.** - vykonaný dohľad na mieste sa sústredil na preverenie vykonania transformácie doplnkovej dôchodkovej poisťovne na doplnkovú dôchodkovú spoločnosť v zmysle zákona 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení. Dohľad na mieste nebol do konca roka 2006 ukončený.

Dohľad na diaľku

Národná banka Slovenska priebežne denne monitorovala a vyhodnocovala každú transakciu s majetkom v dôchodkovom fonde a stav majetku v dôchodkovom fonde v zmysle § 110 ods. 3 zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré sú dôchodková správcovská spoločnosť a jej depozitár povinní každý deň poskytovať Národnej banke Slovenska.

Ďalej bola vykonaná kontrola plnenia informačných povinností dôchodkových správcoských spoločností podľa vyhlášky Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky č. 75/2005 Z. z.

V roku 2006 bolo v oblasti sprostredkovania starobného dôchodkového sporenia vydaných 33 rozhodnutí o zastavení sankčného konania. Tieto rozhodnutia sa týkali sankčných konaní začatých prevažne v roku 2006. Dôvodom na zastavenie uvedených konaní bola skutočnosť, že na základe vykonaných najmä listinných dôkazov sa NBS nepodarilo dostatočne a hodnoverne preukázať vykonávanie sprostredkovateľskej činnosti nedovoleným spôsobom, teda porušenie ustanovení § 111 ods. 2 a 3 zákona o starobnom dôchodkovom sporení a ustanovenia § 111 ods. 6 písm. a) v nadväznosti na § 48 ods. 11 písm. e) zákona o starobnom dôchodkovom sporení.

Dohľadu Národnej banky Slovenska podľa § 114 ods. 1 písm. h) zákona o starobnom dôchodkovom sporení podlieha činnosť Sociálnej poisťovne pri postúpení príspevkov na starobné dôchodkové sporenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti podľa osobitného predpisu. V súvislosti s uvedenou pôsobnosťou NBS v roku 2006 prešetrovala 112 podaní od sporiteľov a 7 podnetov od dôchodkových správcoských spoločností. Podnety sa týkali celkovo asi 200 tisíc sporiteľov. Ak pri prešetrovaní podaní a podnetov bolo zistené, že Sociálna poisťovňa nepostúpila príspevky na bežný účet dôchodkového fondu príslušnej dôchodkovej správcovskej spoločnosti v lehote podľa osobitného predpisu, v súlade s § 115 ods. 4 zákona o starobnom dôchodkovom sporení upozornila Národná banka Slovenska Sociálnu poisťovňu na povinnosť zaplatiť sporiteľovi príspevky a penále za omeškanie.

4. Iné aktivity

4.1 Spolupráca s regulátormi z iných krajín

4.1.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

Zástupcovia dohľadu NBS sa v roku 2006 zúčastnili viacerých rokovaní so zástupcami dohľadov krajín, v ktorých je sídlo materských bánk, ktoré majú účasť v bankách slovenského bankového sektora. Konkrétne išlo o dohľady Rakúska, Českej republiky, Maďarska a Talianska:

- S rakúskym dohľadom sa uskutočnili rokovania v máji, júni a septembri 2006, a to k predvalidačnému procesu schvaľovania IRB prístupu na meranie kreditného rizika v bankových skupinách Die ERSTE a ÖVAG, k implementácii článkov 69 a 70 smernice EÚ č. 2006/48/EC, výkazníctvu, procesu uznávania ratingových agentúr, spôsobu priradovania ratingových stupňov a k niektorým bankám slovenského bankového sektora, v ktorých majú rakúske banky účasť.
- Rokovanie s maďarským dohľadom nad finančným trhom prebehlo v máji 2006 k OTP Banke Slovensko, a.s. a pláne bankovej skupiny OTP prejsť v roku 2007 na IRB prístup merania požiadavky na vlastné zdroje na kreditné riziko. OTP Banka Slovensko, a.s. na rokovaní prezentovala svoj prístup ku schvaľovaniu a používaniu pokročilých modelov merania rizík v Pileri I kapitálovej smernice EÚ 2006/48/EC.

- Rokovanie s českým dohľadom sa uskutočnilo v máji 2006 k bankám Komerční banka Bratislava, a.s. a ČSOB, a.s., pobočka zahraničnej banky a úmysle bankovej skupiny KBC začať predvalidačný proces schvaľovania pokročilých prístupov merania požiadavky na vlastné zdroje na kreditné riziko v bankovej skupine.
- Rokovanie s talianskym regulátorom prebehlo v júli 2006 a týkalo sa bankovej skupiny UniCredito Italiano group.

V januári 2006 pozval poľský dohľad zástupcov dohľadov zo Spojeného kráľovstva, Českej republiky a Slovenska na svoj interný seminár, ktorého cieľom bola vzájomná výmena informácií o praktických skúsenostiach s transpozíciou a implementáciou smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC. Pozornosť sa sústredila na aktuálny stav pripravenosti a posledné skúsenosti a problémy, s ktorými sa jednotlivé dohľady stretli.

V máji 2006 sa uskutočnilo dvojdnové rokovanie s dohľadom zo Slovinska s cieľom výmeny doterajších skúseností v implementácii smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC, implementujúcich princípy Basel II v národných bankových sektoroch.

V novembri a decembri 2006 uskutočnila Svetová banka na Slovensku misiu FSAP (*Financial Sector Assessment Program*). Súčasťou misie bol tzv. „*self assessment*“, teda samohodnotenie súladu pravidiel obozretného podnikania s pravidlami a základnými princípmi Bazilejského výboru pre bankový dohľad. V priebehu tohto obdobia prebehlo viacero rokovaní dohľadu nad finančným trhom a MMF. Hlavnými témami stretnutí boli aktuálne trendy v slovenskom finančnom sektore (najmä rýchly rast úverov domácnostiam) a prístup dohľadu k meraniu rizík vyplývajúcich z daných trendov (najmä stresové testovanie).

Misia FSAP zhodnotila finančný sektor ako zdravý. Banky sú dostatočne kapitalizované, ziskové a schopné zvládnuť možné negatívne šoky. Pozornosť si zasluhuje rýchly rast úverov, keďže rastie kreditné riziko a zvyšuje sa závislosť od vývoja ekonomického cyklu. Misia zhodnotila rizikovo orientovaný dohľad nad finančnými inštitúciami inými ako banky ako plne funkčný. Zo strednodobého hľadiska je výzvou, najmä v súvislosti s implementáciou Basel II, koordinácia s domácimi regulátormi a ochrana spotrebiteľov. Misia odporučila aby ochrana spotrebiteľa bola oddelená od regulácie finančného sektora. Misia taktiež odporučila implementovať všetky odporúčania zo správy MONEYVAL za účelom zlepšenia systému kontroly prania špinavých peňazí.

4.1.2 Kapitálový trh

V rámci dohľadu nad kapitálovým trhom sa v roku 2006 uskutočnili konzultácie s nasledovnými regulátormi:

- v súvislosti s posúdením vhodnosti zahraničných akcionárov pri udelení povolenia pre správcovskú spoločnosť, resp. pri posudzovaní verejnej ponuky zahraničných cenných papierov európskych fondov na území SR, boli uskutočnené konzultácie s orgánmi dohľadov z Českej republiky, Rakúska, Maďarska a Slovinska
- orgán dohľadu z Cypru požiadaval NBS o informácie ohľadom poplatkov v súvislosti s tvorbou vlastnej poplatkovej politiky
- francúzsky regulátor uskutočnil štúdiu o spôsobe, ako zahraniční regulátori dohliadajú trh s dlhopismi a aké špecifické systémy na tento dohľad používajú

- dánsky orgán dohľadu požiadal NBS o informácie ohľadom aplikácie článku 6 smernice MAD v spojitosti s aplikáciou ochrany informácií dôverného charakteru podľa národnej úpravy súťažného práva,
- rumunský orgán dohľadu požiadal NBS o konzultáciu aplikačných problémov týkajúcich sa manipulácie pri obchodovaní s derivátmi v Rumunsku.

4.1.3 Sektor poisťovní

V priebehu roka 2006 sa uskutočnili stretnutia regulátorov nad nasledovnými cezhraničnými poisťovacími skupinami v EÚ: Wiener Städtische resp. Vienna Insurance Group (Rakúsko), Generali Group (Taliansko), Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. (Rakúsko), UNIQA Group (Rakúsko). Predmetom stretnutí boli prezentácie finančných ukazovateľov a problémov jednotlivých zúčastnených inštitúcií, s ktorými sa pri výkone dohľadu v skupine regulátori stretli, možnosť prípravy spoločného dohľadu na mieste, tzv. joint inspections, zhodnotenie činnosti dohľadu v zúčastnených krajinách a návrh nových možností riešenia dohľadu.

Koncom roka 2006 uskutočnila Svetová banka na Slovensku misiu FSAP (*Financial Sector Assessment Program*). Súčasťou misie bolo samohodnotenie súladu pravidiel obozretného podnikania s pravidlami a základnými princípmi IAIS (Medzinárodná asociácia orgánov dohľadu nad poisťovníctvom). V priebehu tohto obdobia prebehlo viacero rokovaní zástupcov útvaru dohľadu so zástupcami Svetovej banky. Hlavnými témami stretnutí boli napr. hodnotenie stavu legislatívy a stupeň jej dodržiavania a spolupráca s profesijnými organizáciami, výkon dohľadu po praktickej stránke, štruktúra, organizácia dohľadu, a pod.

V rámci projektu PHARE „Risk Based Supervision“ sa uskutočnili stretnutia pracovníkov dohľadu a zástupcov projektu so zámerom prípravy nového výkazníctva a ukazovateľov hodnotenia rizika poisťovní.

4.1.4 Dôchodkové sporenie

Od 1.8.2006 má NBS na základe európskeho i slovenského práva povinnosť spolupracovať s regulátormi krajín EÚ, Islandu, Lichtenštajnska a Nórska v prípade, ak doplnková dôchodková spoločnosť zamýšľa vykonávať činnosť doplnkového dôchodkového sporenia v týchto krajinách, alebo ak spoločnosti so sídlom v týchto krajinách, ktoré vykonávajú činnosť doplnkového dôchodkového sporenia (IORP), zamýšľajú vykonávať túto činnosť na území Slovenskej republiky. Uvedená spolupráca, ktorá spočíva vo výmene informácií o IORP a právnych predpisov doplnkového dôchodkového sporenia, prebehla s regulátorom Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a severného Írska (The Pensions Regulator). Jej obsahom bol úmysel britskej spoločnosti TRW Pension Scheme vykonávať činnosť doplnkového dôchodkového sporenia na území SR.

4.2 Práca v medzinárodných inštitúciách

V súvislosti so záväzkami Národnej banky Slovenska voči medzinárodným organizáciám, Európskej centrálnej banke, výborom EÚ a pod. sa pracovníci dohľadu NBS pravidelne zúčastňujú rokovaní rôznych pracovných skupín a výborov. NBS je členom Výboru európskych bankových dohľadov (CEBS), Výboru európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom

a zamestnaneckými penzijnými fondmi (CEIOPS) a Výboru európskych regulátorov cenných papierov (CESR), ktoré patria medzi tzv. „Level 3 Committees“.

4.2.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

- *Working Group on Developments in Banking (WGBD)* – počas roka 2006 sa uskutočnili štyri stretnutia pracovnej skupiny. Hlavnými témami boli: štrukturálne trendy v bankových sektoroch krajín EÚ, vplyv starnutia populácie na bankovníctvo, zmeny v štruktúre pasív bánk, riadenie rizika likvidity v európskych bankových skupinách, rozvoj a mapovanie cezhraničnej bankovej aktivity, hlavné riziká na nasledujúce roky a aktivita bánk v oblasti fúzií a akvizícií.
- *Working Group on Macroprudential Analysis (WGMA)* – v roku 2006 sa uskutočnili štyri stretnutia pracovnej skupiny. Pracovná skupina pravidelne vypracováva tzv. Financial Stability Review a Banking Sector Stability Report za rok 2006. V roku 2006 sa skupina osobitne venovala stresovému testovaniu, bola vytvorená skupina, ktorá sa venuje možnosti vykonávania stresového testovania na úrovni EÚ. Medzi špeciálnymi témami, ktorými sa skupina zaoberala, boli hlavne vystavenie sa veľkých EÚ bánk voči private equity aktivitám, rýchly rast úverov v nových členských krajinách a riziká úverovania v cudzích menách.
- *Expert Group for Capital Requirements (EG CR)* - práca skupiny sa týka výmeny informácií ohľadom praxe a očakávaní regulátorov združených vo Výbore európskych bankových dohľadov, pokiaľ ide o implementáciu smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC. V roku 2006 sa skupina najviac venovala nasledovným otázkam: jednotná interpretácia všeobecných pravidiel uvedených v kapitálových smerniciach pri schvaľovaní pokročilých prístupov meraní kreditného a operačného rizika a uznávaní ratingových agentúr pre potreby štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko, národné voľby a ich vzájomné uznávanie jednotlivými regulátormi, zjednotenie prístupu v otázkach identifikovaných jednotlivými členmi, odborné poradenstvo EK v otázkach vlastných zdrojov a veľká majetková angažovanosť, spolupráca so skupinou CRDTG a sledovanie priebehu implementácie kapitálových smerníc v jednotlivých členských krajinách. V roku 2006 sa uskutočnili 4 stretnutia pracovnej skupiny.
- *Groupe de Contact (GdC)* – jedná sa o podpomú skupinu CEBS, ktorá rozvíja témy CEBS do formy metodických odporúčaní. Groupe de Contact spolu s Joint Working Group on Validation (JWGV) vytvorili päť spoločných tímov, tzv. workstreams, pre vypracovanie praktických postupov pre validáciu IRB a AMA prístupov, ktoré boli zverejnené na internetovej stránke CEBSu (materiál známy ako GL10). V roku 2006 sa uskutočnili 4 stretnutia tejto skupiny.
- *Capital Requirements Directive Transposition Group (CRDTG)* - cieľom skupiny je pomôcť pri transpozícii kapitálových smerníc vo všetkých členských štátoch EÚ, zjednodušiť ju tam, kde je to možné, výmenou informácií, a identifikovať možné inkonzistentnosti pri transpozícii. Do skupiny je z každej členskej krajiny EÚ delegovaný jeden zástupca ministerstva financií, jeden zástupca centrálnej banky a jeden zástupca dohľadu. Skupina zbiera otázky týkajúce sa smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC so snahou v časovom horizonte najviac 3 mesiacov otázky zodpovedať. Práve riešené otázky

i otázky už definitívne zodpovedané sú k dispozícii na stránke EK¹. V roku 2006 participovala NBS na jednom stretnutí skupiny.

- *Expert Group on Financial Information (EGFI)* - pracovná skupina vznikla ako podporná pracovná skupina CEBS. Návrh programu práce vytvára samotná skupina na základe požiadaviek CEBS, iných centrálnych orgánov EÚ, ako aj potrieb usmerňovania a vysvetľovania, ktoré vznikajú pri implementácii rôznych smerníc EÚ. Pracovná skupina má 3 podskupiny: pre účtovníctvo (monitoring vývoja a zmien v postupoch účtovania pre banky), pre výkazníctvo (vytváranie návrhov výkazov v oblasti finančných informácií – FINREP) a pre audítorstvo (monitoring zmien v medzinárodných audítorských postupoch ako aj smerníc EÚ o audite). Skupina sa stretáva štvrtročne.
- *Plenary Technical Group (PTG)* a *Shared View Finalisation Group (SVFG)* – tieto skupiny boli zriadené pre spoločný hodnotiaci proces ratingových agentúr. Úlohou PTG je zhodnotiť predložené dokumenty od ratingovej agentúry a pripraviť podklady pre SVFG na zaujatie spoločného stanoviska k žiadosti o uznanie. Pracovná skupina PTG mala v roku 2006 4 pracovné stretnutia, zatiaľ čo komunikácia v rámci SVFG prebiehala prostredníctvom e-mailov v závere hodnotiaceho procesu.
- *GdC subgroup on Operational Networking (SON)* – úlohou tejto skupiny je spolupráca regulátorov vrátane spolupráce uvedenej v článku 129 smernice EÚ 2006/48/EC a otázka implementácie AMA a IRB prístupov z pohľadu ako regulátorov, tak i bankových skupín. V roku 2006 sa uskutočnili 4 stretnutia pracovnej skupiny.
- *Network on validation issues – credit risk (NOVI-C)* – webovská komunikácia regulátorov ohľadom otázok validácie modelov na kreditné riziko.
- *Network on validation issues – operational risk (NOVI-O)* - webovská komunikácia regulátorov ohľadom otázok validácie modelov na operačné riziko.
- *MONEYVAL* – v roku 2006 sa konali 4 plenárne rokovania MONEYVAL Rady Európy v Štrasburgu, pričom na septembrovom rokovaní bola prijatá tretia hodnotiacia správa o Slovenskej republike.
- *Working Group on the review of the E - Money Directive (2000/46/EC)* – činnosť skupiny je zameraná na zhodnotenie procesu evaluácie, prezentáciu konzultantov vybraných EK na evaluáciu E-Money smernice a diskusiu o budúcej regulácii E-Money. V r. 2006 sa neuskutočnilo žiadne stretnutie skupiny.

4.2.2 Kapitálový trh

CESR okrem dvoch stálych pracovných skupín CESR-Pol a CESR-Fin vytvára podľa potreby ďalšie expertné pracovné skupiny so zameraním na špecifické sektorové otázky:

- *CESR-Pol* – úlohou skupiny je na operačnom základe koordinovať spoluprácu a činnosť jednotlivých orgánov dohľadu v rámci EHS pri výkone dohľadu v oblasti cenných papierov na základe multilaterálneho memoranda o porozumení. Zabezpečuje a vytvára mechanizmy na vzájomnú výmenu informácií, spoluprácu a koordináciu činností v súvislosti s výkonom dohľadu a vynucovaním; je platformou na vytváranie spoločného prístupu k výkladu a aplikácii európskej legislatívy v praxi; v oblastiach spoločného záujmu vytvára predpoklady na spoluprácu s tretími stranami, ktoré nie sú členmi EHS a ich príslušnými orgánmi dohľadu; zabezpečuje výmenu vzájomných poznatkov a skúseností medzi svojimi členmi. Stretnutie skupiny sa koná 4-krát do roka. V roku

¹ http://ec.europa.eu/internal_market/bank/regcapital/transposition_en.htm

2006 bol vypracovaný a následne na CESR schválený dodatok „Terms of reference“ ku organizácii a fungovaniu CESR–Pol, v oblasti Market Abuse Directive (MAD) na úrovni Level 3 bol v rámci druhej fázy CESR usmernení pre trh a regulátorov vypracovaný návrh usmernenia k definícii „dôverná informácia“, ďalej sa pracovalo na vytvorení spoločnej databázy regulátormi prešetrovaných prípadov porušení povinností vyplývajúcich pre subjekty trhu z MAD, tzv. „CESR-Pol MAD Database“.

- *CESR-Fin* – úlohou skupiny je koordinácia práce členov CESR v oblasti prijímania a vynučovania štandardov pre finančné výkazníctvo v Európe, asistencia členom CESR pri zabezpečovaní koordinovanej a účinnej aplikácie IAS/IFRS prostredníctvom prípravy štandardov a usmernení pri dohľade a vynučovaní finančného výkazníctva v Európe a taktiež prostredníctvom výmeny informácií a diskusie jednotlivých prípadov a rozhodnutí, monitorovať vývoj v Európe v oblasti auditu, vrátane monitorovania a vyhodnocovania vývoja v súvislosti s audítorskými štandardami. V roku 2006 sa uskutočnili 4 stretnutia skupiny, na ktorých boli prerokovávané otázky prvých skúseností s aplikáciou a vynučovaním IFRS v roku 2005, prebiehali spoločné stretnutia so zástupcami Komisie pre cenné papiere USA (US SEC) za účelom prediskutovania ďalšej spolupráce US SEC a CESR pri výmene informácií a ďalšej spolupráce pri konvergenčných projektoch v oblasti účtovných štandardov, boli prerokovávané konkrétne prípady audítorských firiem riešené napr. v Japonsku s globálnym efektom aj pre Európu.
- *CESR Expert Group on Investment Management* – práca skupiny sa v roku 2006 orientovala na dokončenie spolupráce s Európskou komisiou na tvorení smernice o tzv. „Eligible Assets“ pre fondy typu UCITS. V rámci tohto sa upravovalo znenie Level 3 Guidelines a zároveň sa analyzovali indexy hedge fondov ako podkladové aktíva derivátov, ktoré by mohli byť prístupné pre investície fondov UCITS. Ďalšou významnou témou bola tvorba Level 3 Guidelines „Simplification of Notification Procedure of UCITS“, ktorý by mal urýchliť cezhraničné notifikácie fondov, a tak prispieť k vytvoreniu jednotného trhu EÚ pre fondy UCITS. Skupina sa stretáva na štvrt'ročnom základe.
- *CESR Prospectus Contact Group* – práca skupiny bola v roku 2006 zameraná na riešenie praktických otázok, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie Smernice 2003/71/EC a Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktoré vstúpilo do platnosti 1. júla 2005, do národných legislatív jednotlivých krajín Európskej únie. Práca skupiny je zameraná predovšetkým na vytváranie spoločných postupov a riešenia praktických problémov týkajúcich sa prospektu cenného papiera a notifikačnej procedúry. Výstupom stretnutí sú okrem iného aj „Frequently asked questions regarding Prospectuses“, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke CESR a sú priebežne aktualizované. Skupina sa stretáva na štvrt'ročnom základe.
- *MiFID Level 3 Expert Group* - skupina bola vytvorená s cieľom zabezpečiť bezproblémovú a dôslednú implementáciu Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID) do národných legislatív štátov Európskej Únie, ktorá má byť ukončená v novembri 2007. V rámci skupiny pracujú dve podskupiny s označením „Sprostredkovatelia“ a „Trhy“. Práca skupiny je zameraná na zjednotenie prístupov európskych orgánov dohľadu k jednotlivým otázkam vznikajúcim v procese implementácie. Za posledné obdobie bola na stretnutiach zástupcov európskych orgánov dohľadu konzultovaná najmä problematika podľa ustanovení MiFID týkajúca sa

najlepšieho spôsobu vykonania pokynu (kritériá a stratégia), uchovávaní záznamov, podmienok výkonu činnosti investičných spoločností (stimuly - inducements), slobody poskytovať investičné služby v rámci jednotného európskeho povolenia, všeobecných organizačných požiadaviek, požiadaviek na priehľadnosť pri obchodovaní ako i ďalších okruhov.

- *Review Panel* – jedná sa o skupinu zloženú z interných koordinátorov z každého členského štátu a pozorovateľa. Skupina má mandát na preskúmanie implementácie legislatívy EÚ, štandardov a smerníc do národnej legislatívy všetkými členskými krajinami CESR, poskytuje svoje stanoviská k celkovému procesu implementácie, poskytuje spoločné stanoviská a vyjadruje sa k špecifickým problémom pri implementačnom procese u jednotlivých členoch. Skupina zasadá príležitostne podľa potreby členov a úloh.

4.2.3 Sektor poisťovní

- *CEIOPS Pillar 1 Solvency II* – skupina sa v roku 2006 venovala technickej špecifikácii kvantitatívneho výpočtu primeraného kapitálu a technických rezerv v životnom a neživotnom poistení v rámci pripravovanej zmeny regulácie v poisťovníctve, tzv. Solvency II. Pracovná skupina sa v roku 2006 podieľala na príprave a uskutočnení dopadovej štúdie QIS 2 pre Solvency II, vyhodnotení vplyvu a kalibrácie štandardizovaného výpočtu požadovaného kapitálu pre poisťovne. V priebehu roka 2006 sa uskutočnilo 10 stretnutí pracovnej skupiny.
- *CEIOPS Pillar 2 Solvency II* – skupina v roku 2006 pracovala na požiadavkách vzťahujúcich sa ku kvalitatívnemu aspektu manažmentu, ako napríklad manažment rizika a interný systém kontroly. Pracovná skupina sa venovala všetkým fázam dohľadu v zmysle podmienok pre uskutočnenie nápravných opatrení, zaoberala sa právomocou a transparentnosťou dohľadu, procedúrami pre zvýšenie požadovaného kapitálu vypočítaného v zmysle požiadaviek prvého piliera Solvency II, tzv. Add-on. V priebehu roka 2006 sa uskutočnilo 8 stretnutí pracovnej skupiny.
- *IAIS Insurance Laws, Regulations, Practices and Standards Subcommittee* – skupina je zameraná na poisťné právo, obozretnú reguláciu a spracovanie databázy poisťného práva.
- *OECD Task Force Insurance Statistics* - cieľom stretnutia bola otázka zlepšenia kvality dát zbieraných OECD v súčasnosti a v budúcich rokoch, ich harmonizácia v rámci členských krajín a zmena časového harmonogramu zbierania dát a ich zverejňovania v štatistickej ročenke OECD. Sekretariát OECD vypracoval novú verziu štatistických výkazov, ktoré sú zamerané na detailnejšie vykazovanie v rámci skupín životného a neživotného poistenia (ktoré sa nezhoduje s členením na poisťné odvetvia podľa direktívy, no zhoduje sa so súčasným členením podľa poisťných skupín - opatrenie 8/2006) a detailnejšie sledovanie aktív, ktoré kryjú technické rezervy poisťovní.
- *Working Party of Governmental Experts on Insurance* – pracovná skupina rieši problematiku liberalizačného kódexu pre OECD.
- *Insurance and Private Pension Committee* - agendou výboru je okrem iného aj napr.: liberalizačný kódex, finančné vzdelávanie v poisťnom sektore, Network o finančnom riadení katastrof veľkého rozsahu a štatistika OECD.

4.2.4 Dôchodkové sporenie

- *Working Party on Private Pensions* – pracovná skupina sa v oblasti dôchodkových schém zaoberá otázkami povolovacích činností, finančného vzdelávania účastníkov dôchodkových systémov, informačnými povinnosťami poskytovateľov a výmenou skúseností s DB (dávково definovaný systém) a DC (príspevkovo definovaný systém) dôchodkovými schémami. Skupina bola zriadená v rámci OECD.
- *Task Force on Pension Statistics* – skupina sa zaoberá zbieraním a vyhodnocovaním dôchodkových štatistík krajín OECD.

4.3 Spolupráca so sektorovými asociáciami a inými inštitúciami

4.3.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

V priebehu roku 2006 sa uskutočnilo viacero rokovaní so Slovenskou bankovou asociáciou. Hlavnými témami a otázkami rokovaní boli (i) spôsob prevzatia ustanovení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES o regulácii bánk a obchodníkov s cennými papiermi, (ii) výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné, trhové a operačné riziko a (iii) špecifické otázky primeranosti vlastných zdrojov podľa dotazov a požiadaviek bankového sektora. Konkrétne témy stretnutí sa týkali najmä: otvorených otázok k implementácii smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC, problematiky spoločného výkazníctva (COREP) a finančného výkazníctva (FINREP), problematiky zabezpečení, subjektov verejného sektora, ekonomickej straty, národných volieb a pripomienok asociácie k pripravovanej novele zákona o bankách a novelám opatrení obozretného podnikania NBS (o predkladaní informácií na účely vykonávania dohľadu, o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk, o rizikách a systéme riadenia rizík, o požiadavkách na vlastné zdroje a o spôsobe a termíne predkladania údajov o odplatách vyžadovaných od klienta pri vybraných druhoch obchodov). Cieľom rokovaní bolo dosiahnuť vzájomnú zhodu v predmetných sporných otázkach tak, aby tieto nepôsobili kontroverzne a aby boli zakotvené v pripravovaných opatreniach NBS v takej podobe, ktorá by bola zrozumiteľná a prijateľná. Nakoľko problematika implementácie smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC do novely zákona o bankách a opatrenia o vlastných zdrojoch bola veľmi zložitá, k daným témam sa uskutočnilo až 6 rokovaní so Slovenskou bankovou asociáciou.

Ďalším rámcom rokovaní so Slovenskou bankovou asociáciou boli otázky týkajúce sa vedenia účtovníctva bánk v nadväznosti na IFRS. Rokovania sa viedli za účasti zástupcov Komisie pre bankové účtovníctvo SBA. Na rokovaní sa preberali otázky súvisiace s používaním IFRS, nakoľko od 1. 1. 2006 musia všetky banky vykonávať účtovné uzávierky podľa medzinárodných účtovných štandardov. Prerokovávané boli aj otázky súvisiace s uplatnením účtovania podľa IFRS tak, aby bolo vyhovujúce aj pre potreby regulácie.

S Asociáciou obchodníkov s cennými papiermi boli prerokovávané otázky súvisiace s vykazovacími povinnosťami obchodníkov s cennými papiermi a spôsoby evidovania prostriedkov klientov obchodníkov s cennými papiermi, ktoré obchodníci s cennými papiermi od klientov prijali v súvislosti s ponúkanými investičnými službami.

V októbri 2006 sa uskutočnilo rokovanie zástupcov NBS a Úradu boja proti organizovanej kriminalite Spravodajskej jednotky finančnej polície Policajného zboru. Predmetom rokovania boli hlavne informácie o poskytovaní služieb nelicencovanými subjektmi finančného trhu, zmrazovanie účtov osôb podozrivých z financovania terorizmu, implementácia Tretej smernice proti praniu špinavých peňazí č. 2005/60/ES a hodnotiaca správa MONEYVAL-u.

4.3.2 Kapitálový trh

Národná banka Slovenska a Slovenská asociácia správcovských spoločností združujúca dohliadané subjekty v oblasti kolektívneho investovania spolupracujú v partnerskom vzťahu na ad-hoc báze. Stretnutia sa uskutočňujú z podnetov NBS alebo SASS a spravidla sa týkajú aktuálnych problémov v oblasti kolektívneho investovania. V budúcnosti sa počíta s vytvorením pracovných skupín, ktoré by riešili tieto problémy na kontinuálnej báze.

V roku 2006 sa uskutočnili 3 stretnutia so Slovenskou asociáciou správcovských spoločností, a to k problematike podmienok udelenia povolenia na vznik a činnosť ako aj k spôsobu riešenia existujúcich nedostatkov v právnej úprave špeciálnych podielových fondov nehnuteľností prostredníctvom novely zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v rámci implementácie smernice MiFID do zákona o cenných papieroch.

Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sa zúčastňovali aj na práci pracovných skupín pri Burze cenných papierov v Bratislave, a. s. a Centrálnom depozitárovi cenných papierov SR, a.s. v súvislosti s prípravou návrhov na zmenu burzových pravidiel, resp. prevádzkového poriadku.

4.3.3 Sektor poisťovní

Pri implementácii smerníc Európskej únie a tvorbe zákonov v oblasti poisťovníctva spolupracuje Národná banka Slovenska najmä s Ministerstvom financií Slovenskej republiky. V roku 2006 sa pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom zúčastňovali pravidelných stretnutí pri príprave návrhu zákona č. 188/2006 Z. z. a pri príprave rekonštrukcie zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

V rámci prípravy sekundárnej legislatívy a výkonu dohľadu spolupracuje Národná banka Slovenska so Slovenskou asociáciou poisťovní a Slovenskou asociáciou sprostredkovateľov v poisťovníctve. V druhom polroku 2006 sa uskutočnili tri stretnutia NBS so zástupcami poisťovní, organizované Slovenskou asociáciou poisťovní. Témou stretnutí bolo pripravované Opatrenie NBS o predkladaní výkazov poisťovňami a pobočkami zahraničných poisťovní. Na stretnutí sa diskutovalo o jednotlivých výkazoch a hláseniach, čím sa dosiahlo zameranie na lepšiu efektívnosť a výpovednú schopnosť jednotlivých položiek výkazu a ich presné zadefinovanie vo vysvetlivkách. Zástupcovia NBS sa zúčastňujú aj na valnom zhromaždení Slovenskej asociácie poisťovní ako prizvaní prísediaci. V septembri 2006 Slovenská asociácia sprostredkovateľov v poisťovníctve zorganizovala 2. Fórum sprostredkovateľov poistenia na Slovensku, kde boli predstavitelia NBS prizvaní do diskusného panelu, aby priblížili problematiku nového zákona č. 340/2005 o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia zúčastneným. V priebehu roka sa tiež uskutočňovali stretnutia týkajúce sa návrhov na zmeny v predmetnom zákone a spresnenie výkladu ustanovení tohto zákona.

V oblasti povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla spolupracuje NBS so Slovenskou kanceláriou poisťovateľov, pričom pracovníci útvaru dohľadu sa v r. 2006 zúčastňovali aj zhromaždenia členov Slovenskej kancelárie poisťovateľov. Vo februári 2006 sa uskutočnilo stretnutie NBS so zástupcami Slovenskej kancelárie poisťovateľov k vykazovaniu a účtovaniu záväzkov zo zákonného poistenia, povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel a hraničného poistenia.

Slovenská spoločnosť aktuárov je dobrovoľným združením poisťných matematikov, aktuárov a iných odborníkov z celého finančného trhu. Členmi Slovenskej spoločnosti aktuárov sú šiesti zamestnanci NBS, pričom dvaja zamestnanci NBS sú členmi výkonného orgánu Slovenskej spoločnosti aktuárov. NBS pripravila pre členov tejto spoločnosti seminár zameraný na reguláciu v oblasti poisťovníctva.

V zmysle dohody medzi Štatistickým úradom a Národnou bankou Slovenska, boli zo strany NBS pre Štatistický úrad vypracované podklady do Štatistickej ročenky a EUROSTATU.

4.3.4 Dôchodkové sporenie

NBS v roku 2006 vytvorila dve pracovné skupiny, do ktorých boli prizvaní aj zástupcovia Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny SR, Ministerstva financií SR, Asociácie DSS a Asociácie DDS/DDP. Obe pracovné skupiny začali svoju činnosť v júni 2006. Pracovná skupina o preukazovaní primeranosti vlastných zdrojov DSS mala za cieľ zhodnotiť platné ustanovenia zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré sa týkajú preukazovania primeranosti vlastných zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti a navrhnúť optimálny model výpočtu primeranosti vlastných zdrojov. Druhá pracovná skupina pre analýzu a prípravu rekonštrukcie zákonnej regulácie investovania v dôchodkovom sporení diskutovala otázky regulácie investovania (napr. definovanie finančných nástrojov prípustných pre obchodovanie, vymedzenie trhov, členenie finančných nástrojov podľa sektorového, menového, teritoriálneho a iného hľadiska, podľa emitenta a ďalších kritérií, rating, strategické umiestnenie investícií dôchodkových fondov). Výsledky práce oboch pracovných skupín by mali byť premietnuté do noviel zákonov o starobnom dôchodkovom sporení a doplnkovom dôchodkovom sporení.

NBS sa zúčastňovala aj na práci pracovných skupín zriadených Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR. Ide o Pracovnú skupinu pre analýzu právnej úpravy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a Pracovnú skupinu pre analýzu dôchodkov z II. dôchodkového piliera. Obe skupiny budú vykonávať svoju činnosť aj v roku 2007. V týchto skupinách mali zastúpenie aj Asociácia dôchodkových správcovských spoločností a Asociácia doplnkových dôchodkových spoločností/poisťovní.

Ďalšou formou spolupráce NBS a iných inštitúcií bolo riešenie ad-hoc problémov s Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, Sociálnou poisťovňou a Asociáciou DSS a Asociáciou DDS/DDP, napríklad vo veci postupovania príspevkov do dôchodkových fondov.

4.4 Organizačné aktivity

4.4.1 Bankový sektor a obchodníci s cennými papiermi

V januári 2006 zorganizoval dohľad nad finančným trhom diskusné fórum o stresovom testovaní. Pracovníci NBS a komerčných bánk diskutovali o základných princípoch stresového testovania a prezentovali konkrétnu implementáciu stresových testov.

V júni 2006 sa uskutočnilo 6. kolo pravidelných stretnutí dohľadu s bankami k implementácii Basel II, a bolo venované nasledovným témam: aktuálny stav prípravy na implementáciu v banke, zaangažovanie interného auditu do procesu implementácie, ratingové systémy jednotlivých bánk, Pilier II a informáciám od dohľadu (podpísanie smerníc EÚ, preberajúcich obsah Bazileja II (2006/48/EC a 2006/49/EC), zriadenie chráneného prístupu pre banky na internetovej stránke NBS, organizovanie implementačného seminára za účasti predstavitel'a Výboru európskych bankových dohľadov, stav prípravy novely zákona o bankách a opatrení NBS a preklad usmernení CEBS k Pilieru II, validácii a spolupráci home-host regulátorov).

V septembri 2006 sa uskutočnil seminár Výboru európskych bankových dohľadov zameraný na procedúry CEBS súvisiace s validáciou, kapitálovými smernicami, Pilierom II, otázkami spolupráce home-host regulátorov a reportingom, organizovaný dohľadom NBS, ktorého sa zúčastnili zástupcovia orgánov regulácie a dohľadu Českej národnej banky a Národnej banky Slovenska, Českej bankovej asociácie, Slovenskej bankovej asociácie, Asociácie obchodníkov s cennými papiermi SR a zástupcovia českých a slovenských bánk.

V októbri a novembri 2006 boli zorganizované stretnutia dohľadu so zástupcami jednotlivých bánk k stavu ich pripravenosti na Pilier II. Na stretnutiach boli banky informované o vyhodnotení otázok a pripomienok k materiálu, ktorým im bol zaslaný dohľadom, pričom boli tiež prediskutované otázky jednotlivých bánk k procesu hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu. Každý banke bol dohľadom prezentovaný jej rizikový profil na základe informácií z výkonu dohľadu a z neho vyplývajúce očakávania dohľadu pre proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu.

V decembri 2006 organizoval dohľad nad finančným trhom tretí ročník tzv. „Financial Stability Christmas Seminar“, určený pre krajiny strednej Európy. Na seminári vystúpili zástupcovia dohľadov NBS, Českej Republiky, Poľska, Maďarska, Slovinska a Rakúska. Cieľom stretnutia bola výmena skúseností s meraním kreditného rizika v sektore domácností a v podnikovom sektore.

V priebehu roka 2006 bolo v bankovom sektore vykonaných viacero zisťovaní:

- v januári 2006 prebehlo zisťovanie ohľadom určovania vnútorného kapitálu v Pilieri II (v kontexte Novej Bazilejskej dohody o kapitáli, ktorá zakladá reguláciu bánk a obchodníkov s cennými papiermi na troch pilieroch) a diverzifikačným efektom podľa smerníc EÚ č. 2006/48/EC a 2006/49/EC. Dohľad sa zaujímal, či majú banky predstavu, očakávanie alebo predpoklad, pokiaľ ide o určovanie vnútorného kapitálu v Pilieri II, či banky počítajú so zohľadnením diverzifikácie jednotlivých rizík, a ak áno, aký bude jej

vplyv na požiadavku na vlastné zdroje, a aký vnútorný rozhodovací proces plánujú banky používať pre zaradenie zohľadňovania diverzifikačných efektov do riadenia vnútorného kapitálu.

- v marci 2006 sa medzi bankami vykonával prieskum o hlavných rizikách na nasledujúce roky, jednalo sa o zisťovanie vnímania hlavných rizík slovenskými bankami. Výsledky boli prostredníctvom WGBD reportované do Výboru pre bankový dohľad (BSC).
- v máji a júni 2006 prebehlo na základe zaslanej dokumentácie vybraných bánk zhodnotenie bankami používaných ratingových systémov, a to prostredníctvom dokumentácie ako aj konzultáciami priamo v bankách. Výsledky konzultácií boli bankám prezentované individuálne na štvrtročnom stretnutí.
- v júni a decembri 2006 sa s bankami komunikoval Dotazník o vývoji ponuky a dopytu na trhu úverov – jedná sa o pravidelné polročné zisťovanie o vývoji úverových štandardov na úvery poskytované domácnostiam a podnikom.
- v septembri 2006 boli banky požiadané o zodpovedanie, či majú expozície voči private equity fondom (priame alebo nepriame). V prípade kladnej odpovede boli zároveň požiadané o vyplnenie dotazníka Európskej centrálnej banky. Agregované výsledky za bankový sektor boli prostredníctvom pracovnej skupiny WGMA reportované do Výboru pre bankový dohľad.
- v októbri 2006 bol vykonaný prieskum používania prístupu výpočtu požiadavky na vlastné zdroje jednotlivých bánk od 1.1.2007 pre jednotlivé riziká. Prieskum sa vykonával v súvislosti s prechodným ustanovením uvedeným v §122f novely zákona o bankách, umožňujúcej bankám aj v priebehu roka 2007 používať prístup Basel I.
- v poslednom štvrtroku 2006 bol medzi bankami vykonaný ďalší prieskum - k riadeniu rizika likvidity. S viacerými bankami sa uskutočnili stretnutia ohľadom zisťovania spôsobu riadenia rizika likvidity v nadväznosti na metodiku riadenia rizík.
- V priebehu roka 2006 bolo vykonané aj ad hoc zisťovanie k štruktúrovaným vkladom, týkajúce sa charakteru produktov a spôsobu riadenia rizík, ktoré z nich vyplývajú.

4.4.2 Kapitálový trh

V apríli 2006 sa uskutočnilo rokovanie zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom so zástupcami firmy OMX ohľadne vstupu zahraničného investora do Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

V júni 2006 NBS zorganizovala prezentáciu pre Slovenskú asociáciu správcovských spoločností a zástupcov všetkých správcovských spoločností k novele zákona č. 213/2006 Z. z., t.j. k právnej úprave špeciálnych podielových fondov nehnuteľností a samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov.

V septembri 2006 sa v NBS uskutočnilo rokovanie so zástupcami Protimonopolného úradu SR ohľadom cenníka služieb Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

V dňoch 9. - 10. októbra 2006 sa pod záštitou NBS uskutočnilo plenárne zasadnutie stálej pracovnej skupiny CESR-Pol, ktoré organizačne zabezpečovala NBS. Plenárneho zasadnutia sa zúčastnili zástupcovia všetkých orgánov dohľadu EÚ v oblasti cenných papierov a zástupcovia dvoch pozorovateľov (Bulharsko, Rumunsko). Predmetom rokovania boli vybrané problémy obchodovania s využitím dôverných informácií.

Dňa 12. októbra 2006 v rámci projektu PHARE spolupracoval útvar dohľadu pri zabezpečení seminára pre zástupcov bánk, obchodníkov s cennými papiermi a správcovských spoločností za účasti zahraničného lektora k problematike MiFID a jej implementácie do právneho systému.

Počas roka 2006 sa uskutočnili rokovania a boli pripravené prezentácie pre zástupcov spoločností ING Bank N.V., pobočky zahraničnej banky, HVB Bank Slovakia, a.s. a Československej obchodní banky, a.s., pobočky zahraničnej banky v SR, o poslednom vývoji v oblasti kapitálového trhu (pre zahraničných klientov banky).

Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom boli počas roka 2006 členmi komisie pre odborné skúšky sprostredkovateľov investičných služieb.

4.4.3 Sektor poisťovní

V marci 2006 bol v priestoroch NBS zorganizovaný odborný seminár zameraný na požiadavky a náležitosti správy aktuára o činnosti poisťovne a správy aktuára o činnosti zaistovne v súvislosti s metodickým usmernením Útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS č. 1/2006 zo dňa 10. februára 2006.

NBS v spolupráci so Slovenskou asociáciou poisťovní zorganizovala diskusnú konferenciu pre poisťovne a sprostredkovateľov poistenia, ktorej cieľom bolo priblížiť a objasniť problémy s uplatňovaním zákona č. 340/2005 o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia, ktorej súčasťou bola aj prezentácia hlavných zmien v súvislosti s uvedeným zákonom. Rovnako NBS v spolupráci so Slovenskou asociáciou poisťovní zorganizovala stretnutie, ktorého cieľom bolo prezentovať zúčastneným zmenu technickej úrokovej miery a dôvody tejto zmeny.

Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom boli počas roka 2006 členmi komisie pre odborné skúšky sprostredkovateľov poistenia.

Z dôvodu absencie vyhlášky pre vykazovanie výkazu ziskov a strát a súvahy v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS, boli v priebehu roku 2006 zisťované pri poisťovniach údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát za 1, 2 a 3 štvrtrok 2006.

V roku 2006 sa prvý krát uskutočnil zber údajov od sprostredkovateľov poistenia a sprostredkovateľov zaistenia, ktoré nám boli predložené na základe § 18 ods. 6 zákona č. 340/2005 o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia na predpísaných formulároch upravených vykonávajúcou vyhláškou.

Od poisťovní, ktoré poskytujú poistenie zodpovednosti za škody spôsobené prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP“) boli vyžiadané údaje o výške kumulovaných hlásených škôd v PZP, t.j. poisťné plnenia a rezerva na poisťné plnenia vzniknuté v danom roku a nahlásené RBNS v členení podľa roku vzniku poisťnej udalosti a roku nahlásenia poisťnej udalosti.

4.4.4 Dôchodkové sporenie

V priebehu júna a decembra 2006 sa uskutočnili pracovné stretnutia Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny SR a NBS k dôchodkovému sporeniu. Organizátorom druhého pracovného stretnutia, ktoré sa konalo vo Vysokých Tatrách, bola Národná banka Slovenska. Predmetom uvedeného stretnutia bola pripravovaná novela zákona o dôchodkovom sporení.

4.5 Iné

STATUS-DFT

V súvislosti so začlenením ÚFT do NBS a jednotným výkonom integrovaného dohľadu nad finančným trhom od 1. januára 2006, sa stala pre NBS aktuálnou nutnosť zabezpečovať zber, spracovávanie a uchovávanie štatistických údajov subjektov finančného trhu SR. Táto skutočnosť bola dôvodom začatia realizácie projektu „Zber, spracovávanie a uchovávanie štatistických údajov subjektov finančného trhu SR prostredníctvom APS STATUS“. Výsledkom realizácie projektu je aplikačný programový systém STATUS-DFT.

Pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS sa aktívne podieľali pri zabezpečovaní realizácie tohto projektu, a to projektovaním výkazov pre subjekty kapitálového trhu (správcovské spoločnosti, podielové fondy, BCPB, CDCP, emitentov), poisťovníctva a dôchodkového sporenia a akceptačnými testami.

Analýzy a analytické podklady

Jednou z činností dohľadu nad finančným trhom je aj prispievať k stabilite finančného trhu ako celku, ako aj k bezpečnému a zdravému fungovaniu finančného trhu. Okrem normotvornej, povoľovacej a dohliadacej činnosti s tým súvisí aj činnosť analytická. Na polročnej báze pripravuje útvar dohľadu Správu o výsledkoch analýzy slovenského finančného sektora. Táto správa je predkladaná do Bankovej rady NBS a v skrátenej forme verejne publikovaná². Druhou pravidelnou analýzou s polročnou periodicitou je Správa o stave a vývoji slovenského finančného trhu, predkladaná podľa zákona o dohľade nad finančným trhom do vlády a Národnej rady SR. Obsahom uvedených správ je najmä popísanie najvýznamnejších trendov a zhodnotenie rizík, ktoré z nich vyplývajú. Analyzované sú samostatne jednotlivé typy finančných inštitúcií ako aj finančný sektor ako celok.

V rámci zlepšenia sledovania dopadov rôznych rizík predovšetkým na bankový sektor pracoval útvar dohľadu na ďalšom vývoji ekonomicko-matematických modelov. Ide najmä o nasledovné oblasti:

- zohľadnenie korelácií v stresovom testovaní trhových rizík,
- model na hodnotenie kreditného rizika jednotlivých ekonomických odvetví založený na panelovej regresii,
- model simulácií dopadu zmien nezamestnanosti, úrokových sadzieb a poklesu cien nehnuteľností na portfólio retailových úverov pomocou údajov o vzorke domácností,

² <http://www.nbs.sk/DFT/SUA/INDEX.HTM>

- model dopadu úrokových šokov na výsledok hospodárenia bánk zohľadňujúci postupný prenos zmien základnej úrokovej sadzby NBS na ostatné úrokové sadzby modelovaný pomocou tzv. error correction modelu; tento model dopĺňa doterajší model založený na odhade zmien čistej ekonomickej hodnoty,
- model odhadu pravdepodobnosti zlyhania pomocou učiacich sa systémov využívajúcich fuzzy logiku; model hodnotenia bánk založený na báze učiacich sa systémov využíva dohľad už dlhšiu dobu.

Pre inštitúcie dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania boli navrhnuté výkazy, ktoré v roku 2007 umožnia rozšíriť stresové testovanie aj na tieto inštitúcie.

Okrem pravidelných analýz pre potreby Bankovej rady NBS sa dohľad vo väčšej miere venoval najmä zhodnoteniu rastu úverov domácnostiam a ich rizikovosti, a to ako na makroúrovni, tak aj na úrovni jednotlivých domácností.

V súvislosti so vstupom do eurozóny bola vypracovaná analýza možných dopadov zavedenia eura na výkonnosť a aktivity bankového sektora v SR.

5. Prílohy

Príloha č. 1

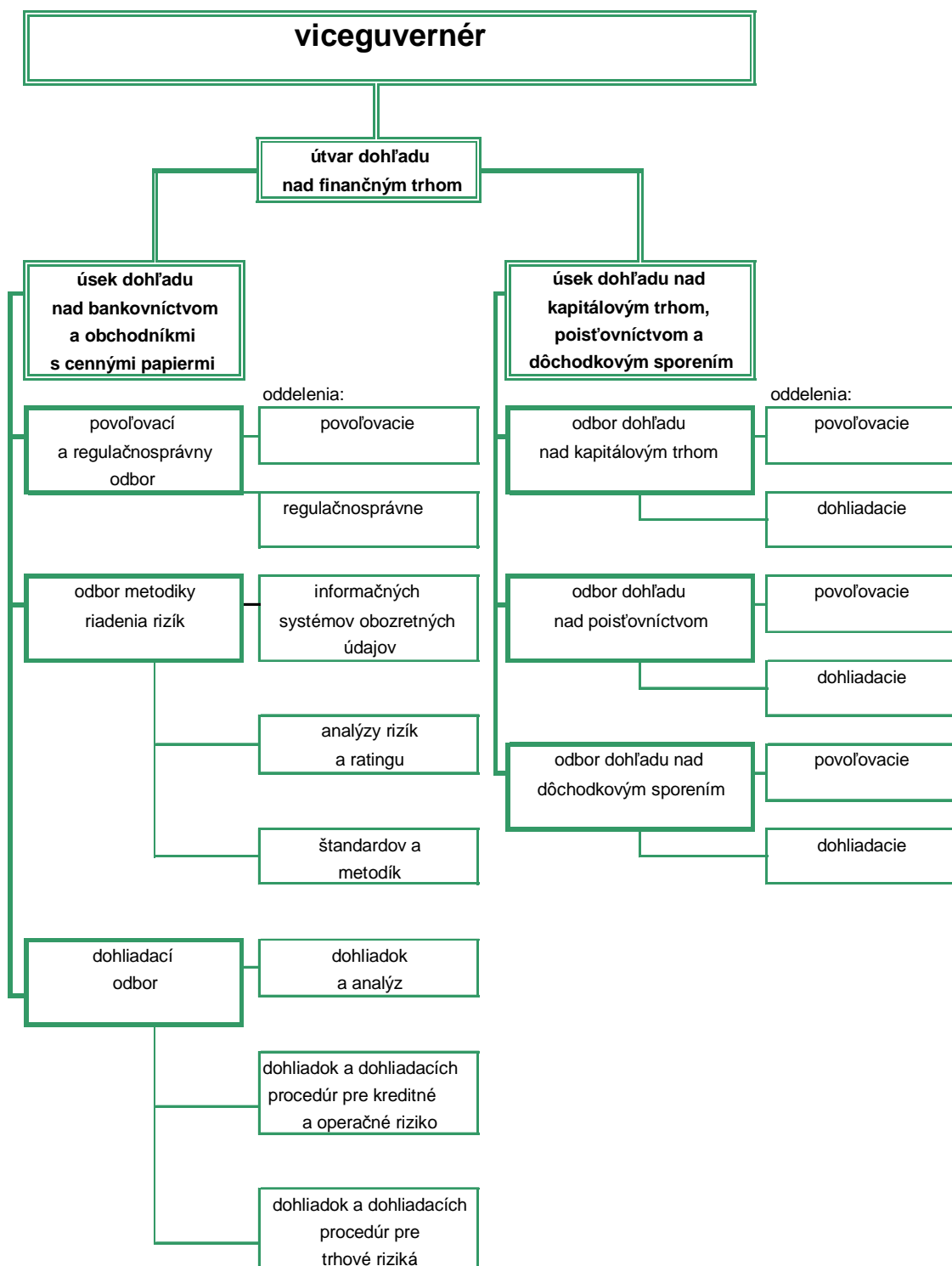
Zoznam zákonov, podľa ktorých vykonáva Národná banka Slovenska dohľad nad finančným trhom:

- 1) Zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 2) Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 3) Zákon Slovenskej národnej rady č. 310/1992 Zb. O stavebnom sporení v znení neskorších predpisov
- 4) Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 5) Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov
- 6) Zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov
- 7) Zákon č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 8) Zákon č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 9) Zákon č. 340/2005 Z. z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- 10) 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
- 11) Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 12) Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
- 13) Zákon č. 266/2005 Z. z. o ochrane spotrebiteľa pri finančných službách na diaľku a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- 14) § 22 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov v znení neskorších predpisov.

**Zoznam inštitúcií, nad ktorými v rámci dohľadu nad finančným trhom vykonáva dohľad
Národná banka Slovenska:**

- banky a pobočky zahraničných bánk
- obchodníci s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi
- sprostredkovatelia investičných služieb
- burzy cenných papierov
- centrálni depozitári cenných papierov
- správčovské spoločnosti a pobočky zahraničných správčovských spoločností
- podielové fondy
- zahraničné subjekty kolektívneho investovania
- poisťovne a pobočky zahraničných poisťovní
- zaist'ovne a pobočky zahraničných zaist'ovní
- sprostredkovatelia poistenia
- sprostredkovatelia zaistenia
- dôchodkové správčovské spoločnosti
- dôchodkové fondy
- sprostredkovatelia starobného dôchodkového sporenia
- doplnkové dôchodkové poisťovne
- doplnkové dôchodkové spoločnosti
- doplnkové dôchodkové fondy
- sprostredkovatelia doplnkového dôchodkového sporenia
- inštitúcie elektronických peňazí a pobočky zahraničných inštitúcií elektronických peňazí
- Fond ochrany vkladov
- Garančný fond investícií
- Slovenská kancelária poisťovateľov
- konsolidované celky
- subkonsolidované celky
- finančné holdingové inštitúcie
- zmiešané finančné holdingové spoločnosti
- finančné konglomeráty
- iné osoby, iné účelové združenia majetku a skupiny osôb a účelové združenia majetku, ktorým osobitné zákony v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva, alebo dôchodkového sporenia ukladajú povinnosti

Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska v roku 2006:



Zoznam skratiek:

<i>skratka</i>	<i>úplný názov / význam</i>
ALM	Anti Money Laundering, opatrenia proti praniu špinavých peňazí
AMA prístup	Advanced Measurement Approach, pokročilý prístup merania operačného rizika
BCPB	Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
BR	Banková rada Národnej banky Slovenska
BSC	Banking Supervision Committee, Výbor pre bankový dohľad
CDCP	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.
CEBS	Výbor európskych bankových dohľadov
CEIOPS	Výbor európskych regulátorov poisťovníctva a penzijných fondov
CESR	Výbor európskych regulátorov cenných papierov
CESR - Fin	permanent operational group with the role of co-ordinating the work of CESR Members in the area of endorsement and enforcement of financial reporting standards in Europe
CESR - Pol	permanent operational group within CESR, composed of senior officials of each CESR member that are responsible for the surveillance and the exchange of information
COREP	Common Reporting, spoločné výkazníctvo
CRDTG	Capital Requirements Directive Transposition Group
DB	Definet Benefit, dávkovo definovaný systém
DC	Defined Contribution, príspevkovo definovaný systém
DDS	doplňková dôchodková spoločnosť
DSS	dôchodková správcovská spoločnosť
EG CR	Expert Group for Capital Requirements
EGFI	Expert Group on Financial Information
EHS	Európske hospodárske spoločenstvo
EK	Európska komisia
ERSTE	banková skupina Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
EÚ	Európska únia
EUROSTAT	European Union Statistics
FINREP	Financial Reporting, finančné výkazníctvo
FSAP	Financial Sector Assessment Program
GdC	Groupe de Contact
IAIS	Insurance International Association of Insurance Supervisors, Medzinárodná asociácia orgánov dohľadu nad poisťovníctvom
IAS/IFRS	medzinárodné účtovné štandardy
IBNR	spôsob stanovenia rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale do konca účtovného obdobia nenahlásené
IORP	Institutions for Occupational Retirement Provisions
IRB prístup	Internal Ratings Based Approach, prístup založený na používaní vlastných ratingov pri kreditnom riziku
ISIN	12-miestne označenie emisie cenných papierov, zložené z písmen a číslíc, podľa ktorého sa dá poznať okruh činnosti emitenta a druh cenného papiera

IT	informačné technológie
JWGV	Joint Working Group on Validation
MAD	Market Abuse Directive
MF SR	Ministerstvo financií Slovenskej republiky
MiFID	smernica Európskeho parlamentu a Rady Európy 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi
MMF	Medzinárodný menový fond
MONEYVAL	Committee of Experts on the Evaluation of Anti-Money Laundering Measures
NBS	Národná banka Slovenska
NOVI-C	Network on validation issues - credit risk
NOVI-O	Network on validation issues - operational risk
OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
ÖVAG	banková skupina Österreichische Volksbanken-AG
PHARE	Poland and Hungary: Assistance for Restructuring their Economies; v snahe podporiť zmeny prebiehajúce v krajinách strednej a východnej Európy, vytvorila Európska únia fond PHARE; EÚ poskytuje špecifickú cieleňú finančnú pomoc kandidátskym a potenciálnym kandidátskym krajinám a obmedzenú pomoc novým členským štátom, aby tým podporila ich snahy o zlepšenie svojich politických, hospodárskych a inštitucionálnych reforiem.
PTG	Plenary technical Group
PZP	poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
SASS	Slovenská asociácia správcovských spoločností
SBA	Slovenská banková asociácia
SKP	Slovenská kancelária poisťovateľov
Solvency II	projekt nového systému regulácie poisťovní
SON	GdC subgroup on Operational Networking
SR	Slovenská republika
STATUS DFT	aplikačný programový systém STATUS pre dohľad nad finančným trhom
SVFG	Shared View Finalisation Group
UCITS	subjekt kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov, Európsky fond
ÚFT	Úrad pre finančný trh
US SEC	Komisia pre cenné papiere USA
WGBD	Working Group on Developments in Banking
WGMA	Working Group on Macroprudential Analysis