

Závery dohľadu v oblasti finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu za rok 2021



Odbor dohľadu nad kapitálovým
trhom (ODK)



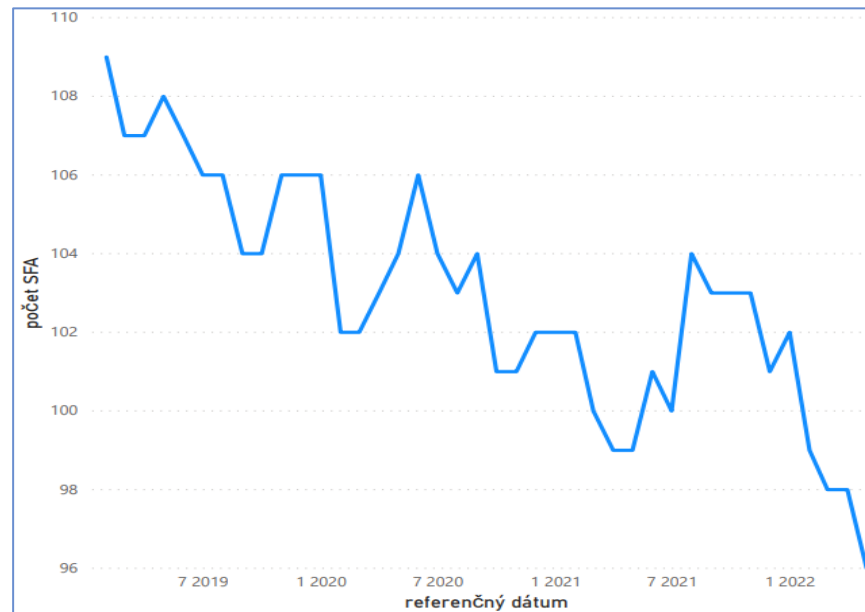
Workshop, 16.06.2022

- I. Subjekty pôsobiace v sektore KT – štatistika.
- II. Výsledky vyhodnotenia výkazu „Hlásenie SFA – Kapitálový trh“.

» Počet samostatných finančných agentov v sektore KT:

30.04.2021	Prírastok	Úbytok	30.04.2022
100	+ 11	-15	96

» Počet SFA v KT – časový rad 01.02.2019 – 01.05.2021



I. Subjekty pôsobiace v sektore KT

» Podriadení finanční agenti:

30.04.2021	Prírastok	Úbytok	30.04.2022
7 908	+ 3 146	- 2 690	8 364 (pre 64 SFA)

» Viazaní finanční agenti:

30.04.2021	Prírastok	Úbytok	30.04.2022
760	+ 192	- 185	767 (pre 6 FI)

» Viazaní investiční agenti:

30.04.2021	Prírastok	Úbytok	30.04.2022
108	+ 39	- 47	100 (pre 12 FI)

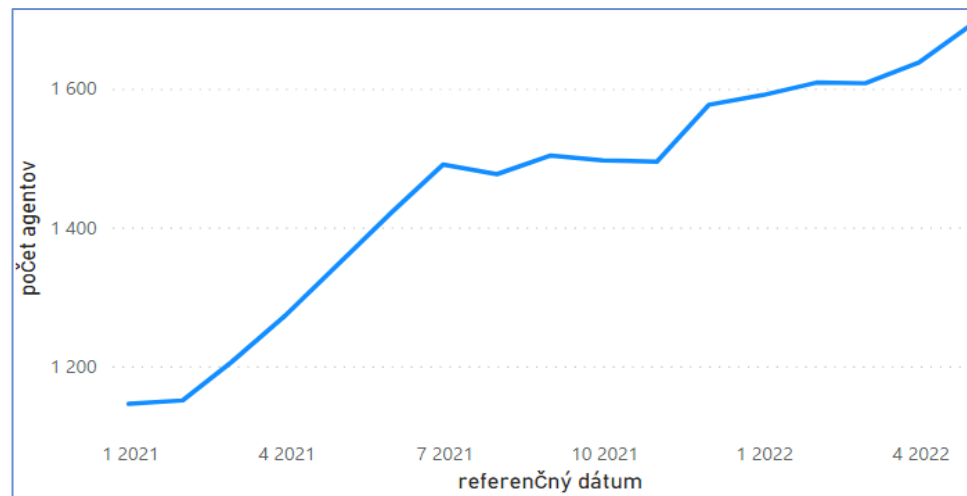
» Zamestnanci:

31.12.2020	Prírastok	Úbytok	31.12.2021
34	-	-	51 (pre 19 SFA)

» Finanční agenti pôsobiaci „pod“ mentorom

Počet agentov k 30.04.2022	Počet mentorovaných agentov k 30.04.2022	Počet mentorov k 30.04.2022	Priemerný počet mentorovaných agentov na jedného mentora
9 231	1 693 (18,34%)	914	1,85

» Počet mentorovaných agentov v KT – časový rad 01.01.2021 – 01.05.2022



» **Sledované obdobie:**

01.01.2020 – 31.12.2020

» **Cieľ hlásenia:**

- I. Preverenie dodržiavania povinností SFA vyplývajúcich z ustanovených pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom pri vykonávaní finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu (najmä zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve (č. 186/2009 Z. z.), zákon o cenných papieroch a investičných službách (č. 566/2001 Z. z.), MIFID II (DN 2017/565)).
- II. Prehľad investičných služieb a distribuovaných finančných nástrojov klientom prostredníctvom SFA a ich podriadených sietí.

» **Obsah hlásenia:**

Prehľad informácií o činnosti SFA v členení:

- I. Vykonávanie finančného sprostredkovania: investičné činnosti a distribuované finančné nástroje.
- II. Nástroje vytvorené na plnenie legislatívnych požiadaviek: testovanie vhodnosti a primeranosti, záznamové povinnosti, zmluvná dokumentácia, mentoring, distribúcia prostredníctvom diaľkovej komunikácie.
- III. Odmeňovanie.
- IV. Riadenie produktov (Product governance).

» Vyhodnotenie výsledkov:

Oslovení SFA na predloženie hlásenia: 99

Predložených hlásení: **95** (4 SFA vrátili/zúžili povolenie)

Činnosť SFA v sektore KT vykonávalo v sledovanom období:

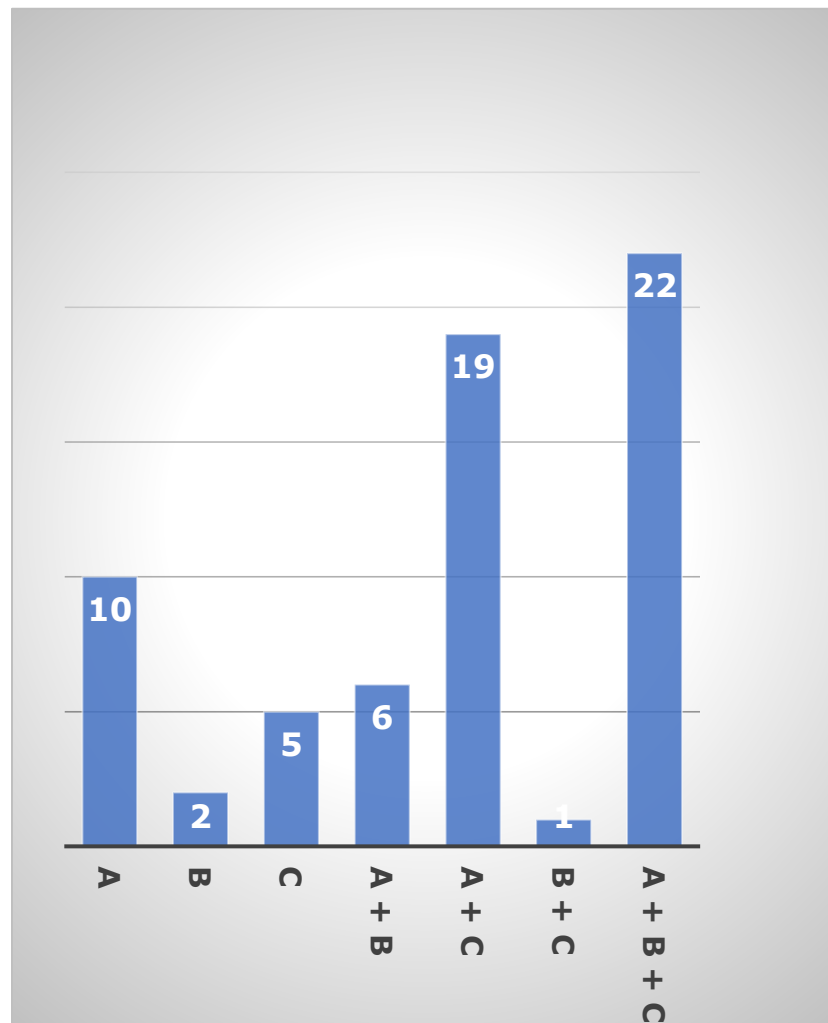
65 SFA.

Vykonávané činnosti SFA v sektore KT:

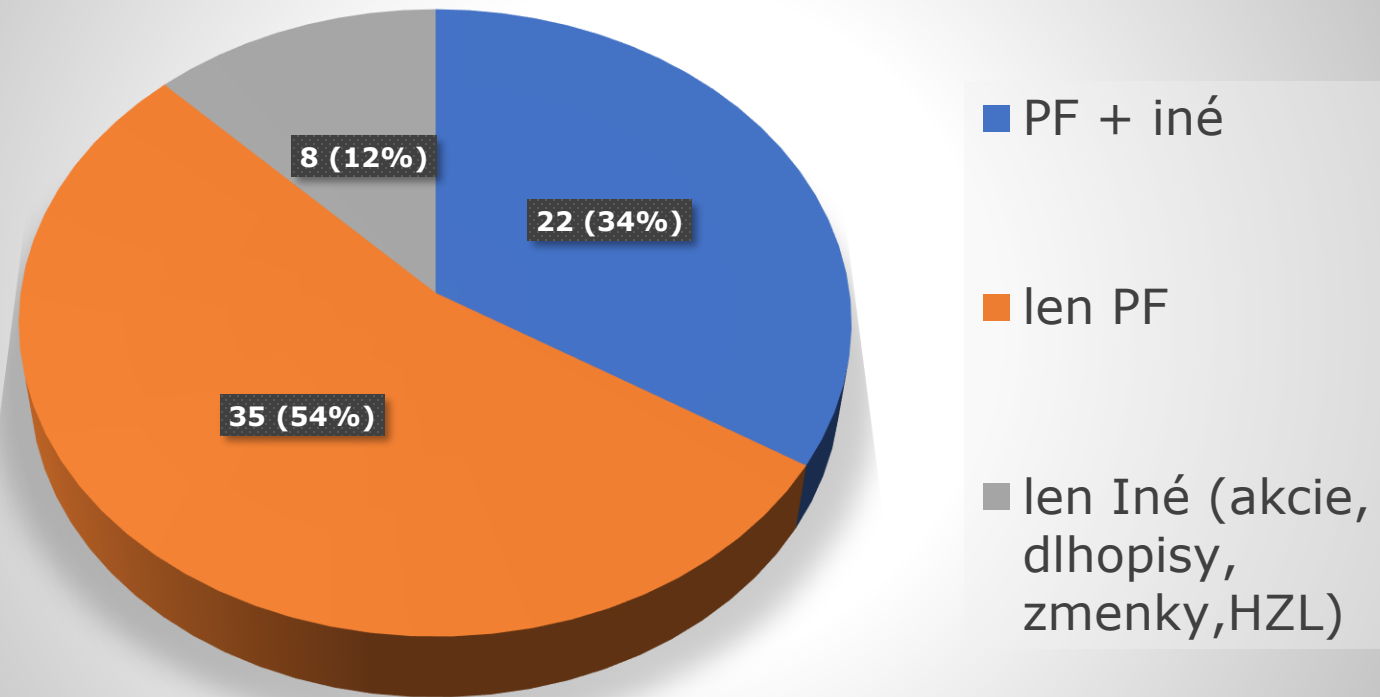
A – IS prijatie a
postúpenie pokynu

B – sprostredkovanie
zmluvy o riadení
portfólia

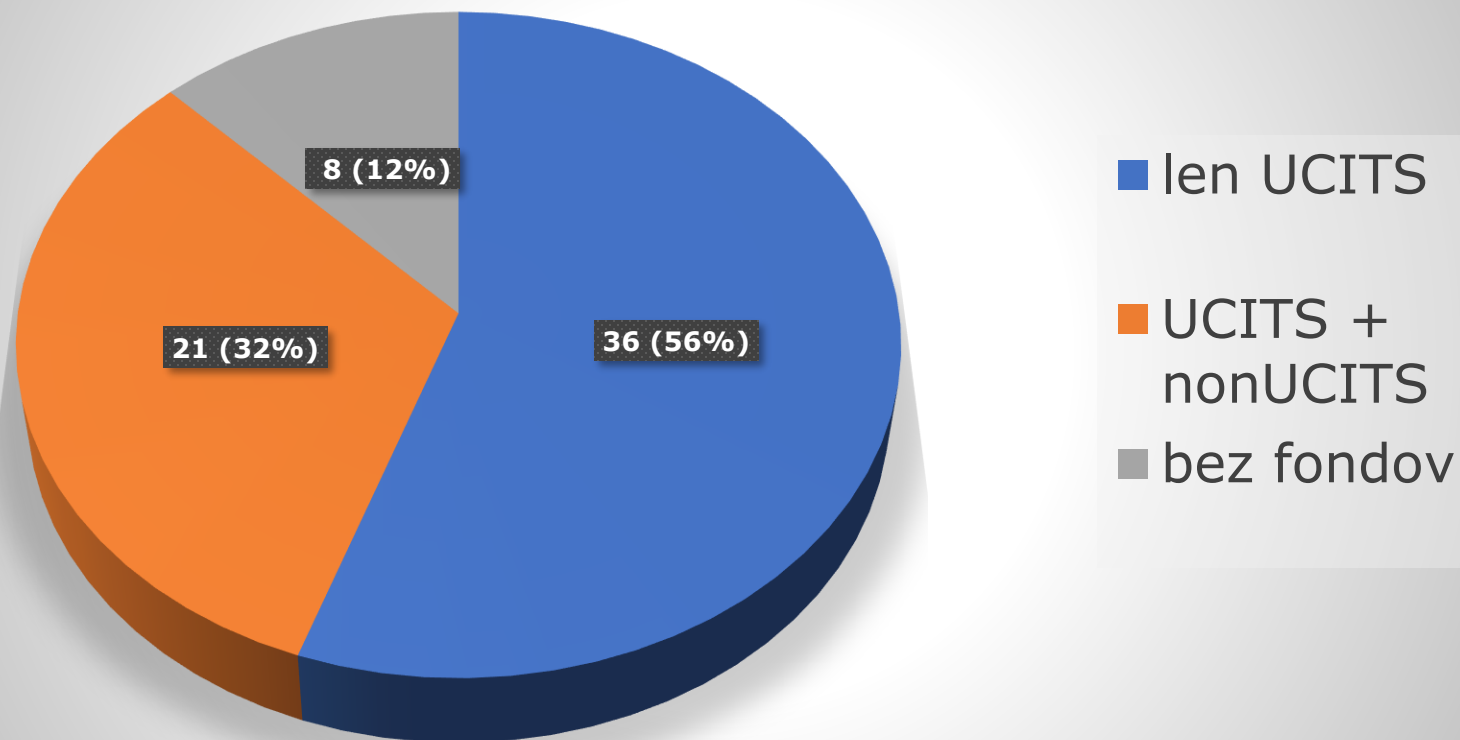
C – IS investičné
poradenstvo



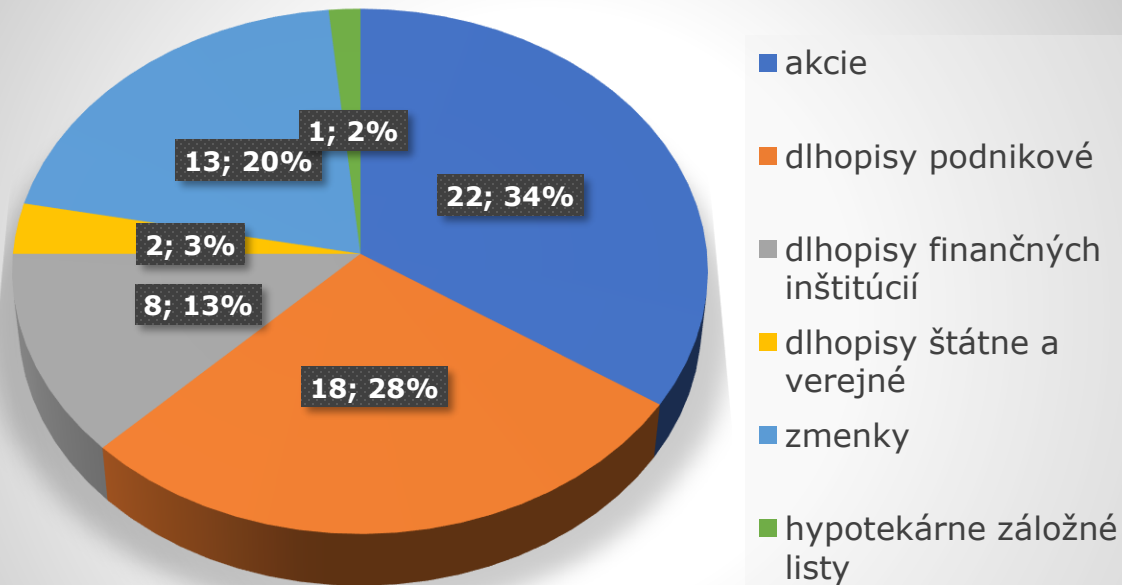
Sprostredkované finančné nástroje



Sprostredkované finančné nástroje - CP a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania



Sprostredkované finančné nástroje - prevoditeľné CP



II. Hlásenie SFA – Kapitálový trh: Identifikované nedostatky

» Identifikované nedostatky – hlavné oblasti:

1. Odmeňovanie
2. Pravidlá pre riadenie produktov (product governance)
3. Zmluvná dokumentácia
4. Záznamové povinnosti
5. Testovanie vhodnosti a primeranosti

II. Hlásenie SFA – Kapitálový trh: Identifikované nedostatky

SFA, ktorý prijíma stimuly (odmenu, províziu) od finančnej inštitúcie neuviedol spôsob zvyšovania kvality služby pre klienta.	34 SFA (52,3%)
SFA nepreveruje pravidlá pre riadenie produktov (product governance).	25 SFA (38,5%)
SFA neprehodnocuje pravidlá pre riadenie produktov (product governance).	24 SFA (36,6%)
SFA neuzatvára s klientom zmluvu o poskytovaných investičných službách.	23 SFA (35,4%)

II. Hlásenie SFA – Kapitálový trh: Identifikované nedostatky

SFA si nevedie záznamy o poskytovaných finančných službách a distribuovaných produktoch.	14 SFA (21,5%)
SFA si nevedie zoznam poplatkov provízií a nepeňažných výhod, ktoré prijali v súvislosti s poskytovaním investičnej služby, a nezaznamenávajú ako poplatky zvyšujú kvalitu poskytovaných služieb.	12 SFA (18,5%)
Absencia metodiky, politík, postupov na vyhodnotenie informácií poskytnutých klientom pre účely posúdenia primeranosti / vhodnosti.	8 SFA (12,3%)
SFA neodovzdal klientovi „vyhlásenie o vhodnosti“.	4 SFA (6,2%)

Ako chce NBS riešiť uvedené nedostatky?

1. Metodicky / Edukačne.
2. Dohľadovo = predkladanie hlásení, dohľad na diaľku, dohľad na mieste.
3. Vyvodzovanie nedodržiavania nastavených pravidiel = vynucovaním/sankciami.

Ďakujem za pozornosť.