



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA  
EUROSYSTEM



SPRÁVA O ČINNOSTI  
ÚTVARU DOHĽADU NAD  
FINANČNÝM TRHOM  
NÁRODNEJ BANKY  
SLOVENSKA

DOKUMENTY  
SPRÁVY  
ANALÝZY  
INFORMÁCIE

2010



# OBSAH

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1     | Úvod.....  | 5  |
| 2     | Zhrnutie.....  | 6  |
| 3     | Regulačná a metodická činnosť.....   | 9  |
| 3.1   | Regulácia finančného trhu Slovenskej republiky.....                            | 9  |
| 3.2   | Regulácia finančného trhu na európskej úrovni.....                             | 16 |
| 4     | Oblasť bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízová oblasť.....    | 19 |
| 4.1   | Povoľovacia činnosť a konania pred NBS.....                                    | 19 |
| 4.1.1 | Oblasť bankovníctva.....   | 20 |
| 4.1.2 | Oblasť poskytovania platobných služieb.....                                    | 21 |
| 4.1.3 | Devízová oblasť.....   | 21 |
| 4.1.4 | Register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery.....                     | 22 |
| 4.2   | Výkon dohľadu.....   | 22 |
| 4.2.1 | Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok.....                   | 22 |
| 4.2.2 | Činnosť dohľadu na diaľku.....   | 22 |
| 4.2.3 | Činnosť dohľadu na mieste.....   | 23 |
| 5     | Oblasť poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania..... | 24 |
| 5.1   | Povoľovacia činnosť a konania pred NBS.....                                    | 24 |
| 5.1.1 | Oblasť poisťovníctva.....  | 25 |
| 5.1.2 | Oblasť dôchodkového sporenia.....  | 25 |
| 5.1.3 | Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....               | 25 |
| 5.2   | Výkon dohľadu.....   | 26 |
| 5.2.1 | Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok.....                   | 26 |
| 5.2.2 | Činnosť dohľadu na diaľku.....   | 27 |
| 5.2.3 | Činnosť dohľadu na mieste.....   | 29 |
| 6     | Oblasť pre cenné papiere a trhy.....   | 31 |
| 6.1   | Povoľovacia činnosť a konania pred NBS.....                                    | 31 |
| 6.1.1 | Obchodníci s cennými papiermi.....   | 32 |
| 6.1.2 | Verejná ponuka cenných papierov.....   | 32 |
| 6.1.3 | Verejná ponuka majetkových hodnôt.....   | 32 |
| 6.1.4 | Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.....                                  | 32 |
| 6.1.5 | Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.....                              | 33 |
| 6.1.6 | Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu.....                             | 33 |
| 6.1.7 | Kolektívne investovanie.....   | 34 |
| 6.1.8 | Ratingové agentúry.....  | 34 |
| 6.2   | Výkon dohľadu.....   | 35 |
| 6.2.1 | Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok.....                   | 35 |
| 6.2.2 | Činnosť dohľadu na diaľku.....   | 35 |
| 6.2.3 | Činnosť dohľadu na mieste.....   | 36 |
| 7     | Príprava na európsku architektúru dohľadu.....                                 | 37 |
| 8     | Spolupráca s inštitúciami.....   | 38 |
| 8.1   | Spolupráca s regulátormi z iných krajín.....                                   | 38 |
| 8.2   | Spolupráca so sektorovými asociáciami a inými inštitúciami v SR.....           | 38 |
| 8.3   | Účasť vo výboroch a pracovných skupinách.....                                  | 39 |
| 9     | Analytická činnosť útvaru dohľadu.....   | 40 |
| 10    | Ochrana spotrebiteľa.....  | 44 |
| 11    | Iná činnosť útvaru dohľadu.....  | 45 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 12    | Prílohy .....  | 48 |
| 12.1  | Zoznam zákonov týkajúcich sa legislatívy finančného trhu, na prijatí ktorých v roku 2010 participovala NBS a regulácia na európskej úrovni .....   | 48 |
| 12.2  | Zoznam podzákonných noriem, týkajúcich sa legislatívy finančného trhu, ktoré vydala NBS v roku 2010 .....  | 50 |
| 12.3  | Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS v roku 2010 ....  | 53 |
| 12.4  | Organizačná štruktúra novovytvorených orgánov dohľadu na európskej úrovni ....   | 54 |
| 12.5  | Prehľad o počte vydaných povolovacích rozhodnutí a zaslaných oznámení a o počte vedených konaní a vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010.....  | 58 |
| 12.6  | Vykonané dohľady na mieste v roku 2010 .....   | 63 |
| 12.7  | Vykonané hodnotenia vlastných modelov bánk a ich zmien v roku 2010.....  | 66 |
| 12.8  | Výbory a pracovné skupiny, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu v roku 2010 .....  | 67 |
| 12.9  | Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2010 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie .....   | 69 |
| 12.10 | Počet subjektov, ktorí pôsobili vo finančnom sektore v roku 2010 v oblastiach bankovníctva, platobných služieb, devízovej oblasti, oblasti poisťovníctva, dôchodkového sporenia, finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, oblasti trhu cenných papierov a kolektívneho investovania ..... | 70 |
| 12.11 | Zoznam skratiek .....  | 71 |

# 1 Úvod

Cieľom Správy o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska (ďalej len „správa“) je informovať odbornú verejnosť o činnostiach, ktoré útvary dohľadu nad finančným trhom NBS (ďalej len „útvary dohľadu“) vo svojej pôsobnosti vykonáva, najmä zhodnotiť jeho normotvornú, povoľovaciu, dohľadaciu, analytickú a medzinárodnú činnosť a spoluprácu.

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 a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade nad finančným trhom“).

Posledná novelizácia zákona o dohľade nad finančným trhom vyústila do zmeny Organizačného poriadku Národnej banky Slovenska, týkajúcej sa útvaru dohľadu. Od 1. júla 2010 je útvary dohľadu v riadiacej pôsobnosti výkonného riaditeľa útvaru dohľadu nad finančným trhom a pozostáva z troch odborov: Odboru dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami, Odboru dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením a Odboru regulácie a finančných analýz. Cieľom danej organizačnej zmeny bolo aj to, aby nová štruktúra útvaru dohľadu odzrkadľovala štruktúru dohľadu na európskej úrovni, teda novozriadeného Európskeho systému finančného dohľadu. Jednotlivé oblasti činnosti, ktoré útvary dohľadu vo svojej riadiacej pôsobnosti vykonáva, sú na seba navzájom prepojené a spoločne vytvárajú jeden celok. Pri riadení útvaru sa preto kladie dôraz na komunikáciu, výmenu informácií, koordináciu, spoluprácu a zjednocovanie postupov pri zabezpečovaní jednotlivých činností.

Komunikácia útvaru dohľadu v rámci výkonu jeho činností s regulátormi iných štátov, európskymi inštitúciami, dohliadanými subjektmi, ako aj s verejnosťou má za cieľ podporovať transparentnosť a dôveryhodnosť dohľadu a zvyšovať informovanosť o možných rizikách a ich dopadoch. Vzhľadom na otvorenosť slovenského finančného trhu je nevyhnutné, aby útvary dohľadu aktívne spolupracovali aj s regulátormi iných štátov a európskymi inštitúciami, a to formou vzájomnej komunikácie, výmeny informácií, skúseností a poznatkov ako na európskej, tak aj na regionálnej úrovni.

V súlade so zákonom o dohľade nad finančným trhom útvary dohľadu 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 obzretného podnikania, pravidiel bezpečnej prevádzky a ďalších požiadaviek na podnikanie dohliadaných subjektov.

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

Útvary dohľadu 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. Útvary dohľadu 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 súdnictve. O rozklade proti prvostupňovému rozhodnutiu útvaru dohľadu rozhoduje Banková rada NBS.

V rámci skvalitnenia informovania o svojej činnosti za rok 2010 pristúpil útvar dohľadu k novej štruktúre správy. Štruktúra správy je odlišná od verzií predchádzajúcich rokov, v hlavnej časti vyjadruje len najdôležitejšie informácie týkajúce sa činností, vykonávaných útvarom dohľadu, pričom detailný popis je uvedený v prílohách k materiálu.

Správa o činnosti útvaru dohľadu za rok 2010 pozostáva z 12 hlavných kapitol, pričom podrobné vybrané informácie sú uvedené v Prílohách k materiálu v poslednej kapitole.

Kapitola Regulačná a metodická činnosť pokrýva oblasť regulácie finančného trhu v Slovenskej republike a na európskej úrovni vydanými zákonnými a podzákonnými normami, ako aj smernicami a nariadeniami.

Kapitoly pokrývajúce Oblasť bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízovú oblasť, Oblasť poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania a Oblasť pre cenné papiere a trhy informujú o povoloňovacej činnosti a konaniach pred NBS ako aj o výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi finančného trhu v danej oblasti.

V kapitole Príprava na európsku architektúru dohľadu sú uvedené informácie o novovytvorenej štruktúre dohľadu na európskej úrovni, vytvorením Európskeho systému finančného dohľadu, a postavenie Národnej banky Slovenska v tomto systéme.

Kapitola Spolupráca s inštitúciami opisuje spoluprácu útvaru dohľadu Národnej banky Slovenska s regulátormi z iných krajín, so sektorovými asociáciami a inými inštitúciami ako aj spoluprácu v rámci práce v pracovných skupinách zriadených pod európskymi inštitúciami a výbormi.

Kapitola Analytická činnosť útvaru dohľadu je venovaná opisom vykonaných pravidelných ako aj tematických analýz, použitým modelom a metódam na stresové testovanie dohliadaných subjektov finančného sektora.

Samostatnou kapitolou je Ochrana spotrebiteľa, ktorá prináša informácie o rôznych podaniach klientov subjektov finančného trhu so žiadosťou o vykonanie nápravy. Podania sa týkali najmä poisťovacieho sektora, bankového sektora, sektora trhu s cennými papiermi, sprostredkovania a dôchodkového sporenia.

Predposledná kapitola sa venuje Inej činnosti útvaru dohľadu, najmä jeho organizačným a vzdelávacím aktivitám smerom k odbornej verejnosti a informačným systémom útvaru dohľadu.

Veríme, že tento nový pohľad na činnosť útvaru dohľadu vrátane novej štruktúry správy budú pre čitateľa prínosom.

## **2 Zhrnutie**

### **Organizačná zmena na útvare dohľadu v roku 2010**

V priebehu roka 2010 bolo vykonaných viacero zmien Organizačného poriadku Národnej banky Slovenska. Jednou z týchto zmien, účinnou od 1. júla 2010, ktorá reflektovala legislatívnu zmenu zákona o dohľade nad finančným trhom, prišlo k zmene štruktúry útvaru dohľadu. Cieľom danej zmeny bolo aj to, aby nová štruktúra útvaru dohľadu odzrkadľovala štruktúru dohľadu na európskej úrovni, teda novozriadovaného Európskeho systému finančného dohľadu.

Útvar dohľadu je od 1. júla 2010 v riadiacej pôsobnosti výkonného riaditeľa útvaru dohľadu nad finančným trhom, ktorý nie je členom Bankovej rady NBS. Útvar dohľadu má tri odbory: Odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami, Odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením a Odbor regulácie

a finančných analýz a v rámci týchto odborov má 14 oddelení. Súčasná štruktúra útvaru dohľadu je súčasťou Prílohy č. 12.3 materiálu.

### **Medzinárodná úroveň činnosti**

Útvar dohľadu v roku 2010 aktívne spolupracoval na vytváraní právneho prostredia, ktoré k 1.1.2011 umožnilo vznik nových regulačných orgánov Európskej únie na makro a mikro úrovni, a to Európskeho systému finančného dohľadu, pozostávajúceho z Európskeho výboru pre systémové riziká a európskych orgánov dohľadu pre bankovníctvo, pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a pre cenné papiere a trhy. Útvar dohľadu NBS spolupracoval s MF SR pri formovaní stanoviska Slovenskej republiky k návrhom európskej legislatívy týkajúcej sa novej štruktúry dohľadu na európskej úrovni a zamestnanci útvaru boli prizvaní na rokovania pracovných skupín pre finančné služby pri Európskej rade. Okrem toho sa na vyššej riadiacej úrovni zintenzívnila spolupráca a koordinácia v rámci skupín V-4, V-6, resp. V-10.

### **Regulačná a metodická oblasť**

V roku 2010 útvar dohľadu spolupracoval na vypracovaní noviel zákonov regulujúcich prostredie finančného trhu Slovenskej republiky a vydal viacero podzákonných noriem, upravujúcich danú oblasť. V oblasti bankovníctva možno spomenúť riešenie problematiky výpočtu kreditných rizík v bankách modelmi očakávaných strát, resp. vytvorenie právneho rámca pre racionálnejšie a efektívnejšie fungovanie trhu poskytovania spotrebiteľských úverov v rámci harmonizovaného vnútorného trhu spoločenstva zákonom o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov.

V oblasti dôchodkového sporenia bola v roku 2010 EK zverejnená zelená kniha o dôchodkoch, ku ktorej NBS pripravila spoločné stanovisko s MF SR a MPSVaR SR. V oblasti trhu s cennými papiermi sa v spolupráci s MF SR pripravila rekodifikácia zákona o kolektívnom investovaní a v rámci CESRu a pri Rade EÚ sa NBS zúčastňovala na prácach k AIFM a tiež na prácach k PRIPs.

V oblasti poisťovníctva sa v roku 2010 zintenzívnila práca na projekte Solventnosti II, pričom jednou z najdôležitejších úloh v rámci tohto projektu bola príprava vykonávacích predpisov. Za účelom identifikovania dopadov Solventnosti II na poisťovne sa v roku 2010 uskutočnila aj kvantitatívna dopadová štúdia QIS 5, a taktiež analýza pripravenosti poisťovní na nové regulatorne kapitálové požiadavky a požiadavky kladené na systém správy a riadenia poisťovní.

V oblasti finančného sprostredkovania v roku 2010 nadobudol účinnosť zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, ktorý zavádza nový systém regulácie sprostredkovania a poradenstva v celom finančnom sektore. V rámci implementácie tohto zákona do praxe boli útvarom dohľadu vydané metodické materiály a vykonávacie predpisy, ktorých cieľom bolo napomôcť k hladkému prechodu na novú reguláciu. Počas roka 2010 bol uvedený do praxe aj systém organizovania odborných skúšok a odborných skúšok s certifikátom.

### **Oblasť dohľadu nad bankovníctvom, poskytovaním platobných služieb a devízovou činnosťou**

V tejto oblasti vydal útvar dohľadu v roku 2010 spolu 173 prvostupňových rozhodnutí, z ktorých 150 administratívnych rozhodnutí sa týkalo oblasti bankovníctva. Najpočetnejšia časť konaní v tejto oblasti (117 rozhodnutí) spočívala v udelení predchádzajúcich súhlasov na zmenu členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov a prokuristov.

Plán výkonu dohľadu v bankách vychádzal z vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných bánk, ako aj z dopadu finančnej a hospodárskej krízy na bankový sektor a z toho vyplývajúcich hlavných rizík bankového sektora. Hlavnými prioritami pre výkon dohľadu pre rok 2010 preto bolo monitorovanie kreditného rizika, úverových portfólií bánk, likvidity bánk a vnútrokupinových obchodov.

V danom roku bolo v bankách začatých osem tematicky zameraných dohľadov na mieste a dva dosledovacie dohľady, z ktorých sedem bolo do konca roka 2010 aj formálne ukončených. V roku 2010 boli podané aj tri žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie vlastného modelu na výpočet kapitálových požiadaviek. Proces posúdenia modelov bol vykonaný a do konca roka 2010 bolo dosiahnuté spoločné rozhodnutie s dohľadmi materských bánk. Počas roka 2010 bolo tiež podaných deväť žiadostí o posúdenie zmeny modelov na výpočet kapitálových požiadaviek pre jednotlivé druhy rizík, a to dve žiadosti o zmenu pre vlastný model na výpočet operačného rizika pokročilým prístupom a sedem žiadostí o zmenu prístupu interných ratingov pre meranie kreditného rizika.

### **Oblasť dohľadu nad poisťovníctvom, dôchodkovým sporením a finančným sprostredkovaním**

V danej oblasti bolo útvaram dohľadu na I. stupni v roku 2010 vydaných 369 rozhodnutí. V oblasti poisťovníctva boli vedené konania najmä v súvislosti s predchádzajúcimi súhlasmi na voľbu osoby za člena predstavenstva, na zmenu povolenia (rozšírenie) na vykonávanie poisťovacej činnosti, na vykonávanie zaisťovacej činnosti a zápis do zoznamu aktúarov.

V oblasti finančného sprostredkovania sa konania týkali predovšetkým udelenia povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta, resp. finančného poradcu a na zmenu udeleného povolenia.

V sektore dôchodkového sporenia išlo najmä o konania, ktoré súviseli so zmenou štatútu dôchodkového fondu, predchádzajúcim súhlasom na voľbu osoby navrhovanej za člena dozornej rady a predchádzajúcim súhlasom na zmenu dávkového plánu.

V roku 2010 bolo u regulovaných subjektov finančného trhu z oblasti poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania vykonaných spolu devätnásť dohľadov na mieste, z ktorých šesťnásť dohľadov bolo zameraných komplexne. Komplexné dohľady na mieste v poisťovniach boli zamerané na kontrolu všetkých oblastí činností, napríklad oblasti správy poisťných zmlúv, likvidácie poisťných udalostí, tvorby a umiestnenia prostriedkov technických rezerv a účtovníctva. Dohľady na mieste v oblasti finančného sprostredkovania boli zamerané na dodržiavanie ustanovení všeobecných záväzných právnych predpisov platných pre vykonávanie finančného sprostredkovania na území SR v sektore poistenia alebo zaistenia a vychádzali z plánu dohľadov na mieste, z podnetov klientov a požiadaviek iných odborných útvarov NBS.

### **Oblasť dohľadu nad trhom cenných papierov a kolektívnym investovaním**

V roku 2010 bolo v tejto oblasti spolu vydaných 229 prvostupňových rozhodnutí, z čoho v sektore kolektívneho investovania bola prevažná väčšina konaní vedená v súvislosti s udelením predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu otvoreného podielového fondu, resp. špeciálneho podielového fondu, na voľbu člena dozornej rady správcovskej spoločnosti a s udelením povolenia na vytvorenie podielového fondu.

V oblasti obchodníkov s cennými papiermi boli vedené konania najmä v súvislosti s udelením predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva a na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi, rozhodnutia vydané v oblasti verejnej ponuky cenných papierov sa týkali najmä schválení prospektov cenného papiera pre



hypotekárne záložné listy a najviac rozhodnutí v oblasti ponúk na prevzatie súviselo so schválením návrhu povinnej ponuky na prevzatie akcií emitenta.

V oblasti pre cenné papiere a trhy bolo v roku 2010 uskutočnených osem dohládov na mieste, z toho sedem bolo komplexných - štyri dohlady na mieste sa vykonali u obchodníkov s cennými papiermi a tri dohlady na mieste v správcovských spoločnostiach. Útvar dohľadu vykonával v roku 2010 v rámci dohľadu na diaľku aj dohlad nad plnením informačnej povinnosti emitentov, ktorých cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu burzy cenných papierov.

### **Analytická činnosť útvaru dohľadu**

Analytická činnosť bola v roku 2010 vykonávaná na rôznych úrovniach organizačnej štruktúry útvaru dohľadu. Významnú časť tvorila analytická činnosť z hľadiska obozretnosti na makroúrovni, ktorej hlavným výstupom je Analýza slovenského finančného sektora, vypracovaná na polročnej báze. Vypracované analýzy sa zameriavali najmä na identifikovanie stredno a dlhodobých rizík pre stabilitu finančného sektora. Tento princíp v rámci makroprudenciálnych analýz je založený na dôkladnej znalosti celého finančného sektora a individuálnych inštitúcií a zároveň monitorovania a analyzovania trendov a rizík v reálnej ekonomike a finančných trhoch. Znalosť a prepojenie týchto oblastí umožňuje včasné identifikovanie hrozieb pre stabilitu slovenského finančného sektora. Zameranie tematických analýz v roku 2010 do veľkej miery odzrkadľovalo aktuálny vývoj na finančných trhoch a ekonomikách, a to najmä z pohľadu ich dopadu na stabilitu finančného sektora.

### **Oblasť ochrany spotrebiteľa**

V oblasti ochrany spotrebiteľa je zaangažované hlavne Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov, ako súčasť útvaru dohľadu (plniac úlohu ochrany finančného spotrebiteľa v zmysle zákona o NBS a zákona o dohľade nad finančným trhom), ktoré vybavuje podania klientov finančných inštitúcií, nad ktorými NBS vykonáva dohlad. V roku 2010 bolo na útvar dohľadu doručených spolu 799 podaní, ktorých obsahom je nespokojnosť fyzických aj právnických osôb s postupom poskytovateľov finančných služieb, z ktorých sa v roku 2010 podarilo uzavrieť 738 podaní, čo predstavuje 92,36% vybavenosti podaní. Najvyšší počet podaní (354) sa týkal poisťného sektora (jednalo sa najmä o otázky plnenia z povinného zmluvného poistenia pri poisťnej udalosti a problematiku investičného životného poistenia) a bankového sektora (281 podaní), kde bola najčastejšou problematikou zmena výšky poplatkov a úroková politika bánk. V ostatných oblastiach boli najčastejšie namietané: v oblasti kapitálového trhu – odplata za poskytnuté služby, v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia – výška odstupného a v oblasti finančného sprostredkovania – spôsob, rozsah a kvalita poskytovania informácií.

## **3 Regulačná a metodická činnosť**

Daná problematika je v kompetencii Odboru regulácie a finančných analýz útvaru dohľadu.

### **3.1 Regulácia finančného trhu Slovenskej republiky**

#### **Oblasť bankovníctva**

##### **Výpočty kreditných rizík**

V období prípravy (súbežne s prípravou) zákona č. 276/2009 Z. z. o opatreniach na zmiernenie vplyvov globálnej finančnej krízy na bankový sektor a o zmene a doplnení niektorých zákonov sa Národná banka Slovenska (ďalej aj „NBS“) zaoberala aj inými témami a aktivitami súvisiacimi so stabilitou finančných trhov, ktoré nie sú v uvedenom zákone obsiahnuté. Jednou z takýchto tém a následných aktivít bola aj problematika výpočtu

kreditných rizík v bankách modelmi očakávaných strát, čo súviselo aj s niektorými aktivitami Európskej komisie.

V lete 2010 bolo prijaté a publikované **opatrenie Národnej banky Slovenska č. 11/2010**, ktorým sa ustanovujú metódy oceňovania pozícií zaznamenaných v bankovej knihe a podrobnosti o oceňovaní pozícií zaznamenaných v bankovej knihe vrátane frekvencie tohto oceňovania. Aplikáčna prax totiž pri vykonávaní dohľadu nad bankami najmä v roku 2008 a 2009 ukázala v niektorých prípadoch nejednotnosť pri výpočtoch kreditných rizík a nejednotný postup bánk pri tvorbe opravných položiek. Nakoľko problematika tvorby opravných položiek v bankách je upravená zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a na to nadväzujúcim Nariadením EP a Rady 1606/2002, ktorým sa preberajú medzinárodné účtovné štandardy, je vylúčené upravovať a ďalej predpisom rozpracovávať pravidlá tvorby a rušenia opravných položiek v bankách, nakoľko tieto sú ustanovené v IAS 39.

Preto sa prijala pre banky paralelná úprava dôsledného výpočtu kreditného rizika vyplývajúceho z držania majetku banky, a to doplnením v § 39 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a na základe toho bolo vypracované a vydané vyššie uvedené opatrenie NBS.

Opatrením Národnej banky Slovenska č. 11/2010, ktorým sa ustanovujú metódy oceňovania pozícií zaznamenaných v bankovej knihe a podrobnosti o oceňovaní pozícií zaznamenaných v bankovej knihe vrátane frekvencie tohto oceňovania v spojení s opatrením Národnej banky Slovenska č. 12/2010, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov (ktoré Národná banka Slovenska súbežne pripravila a vydala), sa upravuje metodika tohto výpočtu, pričom za základ sa zoberú modely očakávaných strát; postačujúcim rozsahom majetku, ktorého sa úprava dotkne, je majetok zaznamenaný v bankovej knihe, nakoľko podhodnocovanie kreditných rizík sa týka najmä úverových portfólií bánk.

### **K zákonu č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov:**

V roku 2010 bol vydaný **zákon č. 129/2010 Z. z.** o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Tento zákon je svojím obsahom úplnou transpozíciou smernice Európskeho parlamentu a Rady 2008/48/ES z 23. apríla 2008 o zmluvách o spotrebiteľskom úvere a o zrušení smernice Rady 87/102/EHS, do slovenského právneho poriadku. Cieľom tejto smernice a následne uvedeného zákona, ktorý pripravilo Ministerstvo financií SR, bolo vytvorenie právneho rámca pre racionálnejšie a efektívnejšie fungovanie trhu poskytovania spotrebiteľských úverov v rámci harmonizovaného vnútorného trhu spoločnosti. Ide o dôležitú oblasť právnej úpravy, ktorej význam úmerne rastie podľa toho, ako sa vyvíjajú nové formy spotrebiteľských úverov a ako rastie zadlženosť domácností.

Vo vzťahu k tomuto zákonu je potrebné v súvislosti s postavením a úlohami NBS upriamiť pozornosť najmä na skutočnosti a následné aktivity vyplývajúce z definovaných úloh, ktorých cieľom je udržiavanie stability finančného trhu:

- úloha NBS zverejňovať informácie o RPMN sa novým znením zákona nezmenila
- registráciou veriteľov a podregistráciou iných veriteľov sa rozšírila pôsobnosť NBS, čo má praktický dopad na jej činnosť
- kontrolu dodržiavania povinností ustanovených predchádzajúcim zákonom vykonávala len Slovenská obchodná inšpekcia (SOI). Podľa tohto zákona registráciu všetkých

poskytovateľov spotrebiteľských úverov vykonáva NBS, avšak dohľad, resp. kontrola nad výkonom ich činností je vykonávaná dvoma subjektmi – SOI a NBS. Národnou bankou Slovenska vtedy, ak ide o veriteľa, nad ktorým vykonáva dohľad podľa zákona o dohľade nad finančným trhom

- ustanovenie výšky poplatkov za registrácie podľa tohto zákona.

Zákon pristupuje čo do obsahu a rozsahu povinností veriteľov a iných veriteľov rovnako voči všetkým osobám, preto nie je dôvod osobitne upravovať výšky poplatkov pre fyzické osoby a osobitne pre právnické osoby; to isté platí aj o rovnakom prístupe k tuzemcom a k cudzozemcom, preto sa výšky poplatku z tohto hľadiska tiež nelíšia. Osobitné odlišovanie poplatkov sa neustanovuje ani z hľadiska členenia na veriteľov a na iných veriteľov, pretože obe kategórie sa členia do rovnakých druhov (banky, spoločnosti splátkového predaja, lízingové spoločnosti a iné osoby) a predpokladá sa, že činnosť iných veriteľov môže byť korelovaná s činnosťou veriteľov, prípadne naopak.

Výška poplatkov v uvedených veciach bola najskôr ustanovená opatrením Národnej banky Slovenska č. 10/2010, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 8/2008 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska v znení neskorších predpisov a následne s účinnosťou od 1.1.2011 opatrením Národnej banky Slovenska č. 19/2010 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska.

#### **K začleneniu Eximbanky do RBUZ (registra bankových úverov a záruk vedeného NBS):**

Právna úprava RBUZ je obsiahnutá v § 38 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoB“). Podrobnosti o údajoch poskytovaných do registra sú doposiaľ upravené opatrením Národnej banky Slovenska z 30. mája 2003 č. 2/2003 o registri úverov a záruk v znení viacerých novelizácií (posledná novelizácia je z 11. júla 2006 č. 2/2006).

K začleneniu Eximbanky do RBUZ predchádzalo zváženie a následné podniknutie viacerých dôležitých krokov:

- Zásadným zvažovaným faktorom bolo, že Eximbanka v zmysle § 1 ods. 5 zákona č. 80/1997 Z. z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky nie je bankou. Zo svojho postavenia preto Eximbanka nepodliehala dohľadu Národnej banky Slovenska, čím by nebolo možné overenie úplnosti údajov zadaných Eximbankou do RBUZ a overenie správneho používania aplikácie RBUZ. V zmysle § 36 zákona č. 80/1997 Z. z. o Exportno-importnej banke Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoE“) je nad Eximbankou vykonávaný štátny dozor prostredníctvom Ministerstva financií SR. Uvedené skutočnosti odôvodňovali potrebu viacerých legislatívnych zmien.
- V zmysle následnej úpravy § 1 ods. 3 písm. b) zákona o dohľade nad finančným trhom sa Eximbanka stala dohliadaným subjektom Národnej banky Slovenska vo veci používania RBUZ.
- Na zabezpečenie porovnateľného postavenia Eximbanky s bankami a pobočkami zahraničných bánk z hľadiska prístupu do RBUZ bolo potrebné ju doplniť do zoznamu osôb, ktoré sú poskytovateľmi informácií zdieľaných v tomto registri (ustanovenie v § 38 ods. 2 ZoB). Ďalšou nevyhnutnou zmenou bolo upravenie rovnakého postupu pri poskytovaní údajov do RBUZ ako u bánk pri poskytovaní údajov, ktoré sú predmetom bankového tajomstva, ktoré sa premietlo do ustanovenia § 18 ods. 4 ZoE.
- Tieto zmeny sa docielili prostredníctvom prijatia zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov s účinnosťou od 1. decembra 2009 a niektoré ďalšie úpravy prostredníctvom prijatia zákona č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov s účinnosťou od 1. júna 2010.

### **K iniciatíve poskytovať informácie z RBUZ klientom bánk:**

Národná banka Slovenska iniciovala a pripravila takú zmenu zákona o bankách, ktorou by sa umožnilo sprístupňovanie údajov z RBUZ klientom bánk, a to úpravou § 38 tohto zákona. Úprava § 38 – konkrétne odseku 3 a 4 - preto precíznejšie formuluje, že dáta poskytnuté banke podľa odseku 3 môže banka ďalej poskytnúť klientovi, ktorého sa týkajú, a že tieto dáta, ktoré klient o sebe z registra získa, už nie sú predmetom bankového tajomstva.

Uvedená právna úprava nadobudla účinnosť 1.4.2011.

### **K novému opatreniu NBS o registri bankových úverov a záruk:**

Obe iniciatívy (začlenenie Eximbanky do RBUZ, vydávanie výpisov z RBUZ klientom bánk) si vyžadovali úpravu príslušného vykonávacieho predpisu NBS. Vzhľadom na rozsah potrebných úprav NBS pripravila nový návrh opatrenia NBS o registri bankových úverov a záruk, ktoré by malo byť účinné súbežne s prislúchajúcou novelizáciou zákona o bankách (1.4.2011), ale krátko na to.

### **Oblasť poisťovníctva**

V priebehu roka 2010 Banková rada NBS schválila šesť vykonávacích predpisov a dve metodické usmernenia pre oblasť poisťovníctva, a to:

**Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. septembra 2010 č. 18/2010** o priemernej výške nákladov na finančné sprostredkovanie v životnom poistení. V zmysle zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve má klient poisťovne nárok získať na základe svojej požiadavky informácie o výške peňažného plnenia alebo nepeňažného plnenia, ktoré prijíma finančný agent za finančné sprostredkovanie od inej osoby, ako je klient. V sektore poistenia alebo zaistenia sa pri uzavieraní zmlúv životného poistenia za splnenie takejto povinnosti považuje informovanie klienta o priemernej výške nákladov na finančné sprostredkovanie pri jednotlivých odvetviach životného poistenia. Cieľom vypracovania opatrenia bolo zabezpečenie jednotného postupu pri stanovení priemernej výšky nákladov na finančné sprostredkovanie.

**Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. septembra 2010 č. 17/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti oznámenia o osobách s osobitným vzťahom k poisťovni, zaistovni, pobočke zahraničnej poisťovne a pobočke zahraničnej zaistovne. Dôvodom vypracovania opatrenia bolo ustanoviť náležitosti oznámenia o osobách s osobitným vzťahom k poisťovni, pobočke zahraničnej poisťovne, zaistovni, pobočke zahraničnej zaistovne.

**Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. mája 2010 č. 8/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 45 ods. 1 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Cieľom opatrenia bolo upraviť náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa § 45 ods. 1 písm. a) zákona o poisťovníctve v súlade so zmenami, ktoré obsahuje zákon č. 552/2008 Z. z. implementujúci smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2007/44/ES, ktorou sa mení a dopĺňa smernica Rady 92/49/EHS a smernice 2002/83/ES, 2005/68/ES 2006/48/ES v súvislosti s procesnými pravidlami a kritériami hodnotenia obozretného posudzovania nadobudnutí a zvýšení podielov vo finančnom sektore (ďalej len „smernica o akvizíciách“). Smernica o akvizíciách je zameraná na stanovenie jasných kritérií na obozretné posudzovanie akcionárov a manažmentu v súvislosti s nadobúdaním kvalifikovanej účasti, ako aj postup ich uplatňovania.

**Opatrenie Národnej banky Slovenska z 9. marca 2010 č. 5/2010**, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o systéme vnútornej kontroly a o činnosti útvaru vnútorného auditu poisťovne, zaistovne, pobočky zahraničnej poisťovne a pobočky zahraničnej zaistovne.

Cieľom opatrenia bolo upraviť formálnu a obsahovú stránku správy o výsledkoch činnosti útvaru vnútorného auditu poisťovne, pobočky zahraničnej poisťovne, zaist'ovne a pobočky zahraničnej zaist'ovne a plánu činnosti útvaru vnútorného auditu na nasledujúci kalendárny rok.

**Opatrenie Národnej banky Slovenska z 9. marca 2010 č. 4/2010**, ktorým sa ustanovuje vzor formulára o podmienkach uzavretia poisťnej zmluvy. Cieľom opatrenia bolo ustanoviť vzor formulára, ktorý má budúcemu poistníkovi napomôcť pri rozhodovaní, či poisťnú zmluvu uzavrie, resp. či mu vôbec uvedený poisťný produkt vyhovuje. Formulár by tak mal obsahovať základný prehľad podmienok uzavretia poisťnej zmluvy. Tento prehľad by mal byť vyhotovený formou, ktorej poistník porozumie, a ktorá by mu poskytla prehľad najdôležitejších dojednaní návrhu poisťnej zmluvy, všeobecných poisťných podmienok, osobitných poisťných podmienok a iných dokumentov, ktoré by mal poistník pred uzavretím zmluvy zvážiť.

**Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 16. februára 2010 č. 3/2010** o predkladaní hlásení poisťovňou z iného členského štátu na štatistické účely. Dôvodom vypracovania opatrenia bolo ustanoviť vykazovaciu povinnosť pre pobočky poisťovne z iného členského štátu.

**Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 8. apríla 2010 č. 2/2010** k odvodu časti poisťného podľa §33 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Účelom metodického usmernenia bolo poskytnúť poisťovňam, poisťovňam z iného členského štátu a pobočkám zahraničných poisťovní podrobnejšie vysvetlenie k odvodu časti poisťného podľa § 33 zákona o poisťovníctve, a to k stanoveniu základu pre odvod časti poisťného, postupu v prípade nedoplatku alebo preplatku a spôsobu preukazovania odvodu časti poisťného Národnej banke Slovenska a Ministerstvu financií SR.

**Návrh Opatrenia Národnej banky Slovenska č. ... z ... 2011** o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ poisťovňami a zaist'ovňami, ktoré sú predmetom dohľadu nad skupinami, schválila Banková rada NBS v prvom čítaní. Hlavným cieľom vypracovania predloženého návrhu opatrenia bolo získanie detailných informácií na štvrťročnej báze pre účely dohľadu na diaľku o vnútrogrupinových transakciách realizovaných v rámci poisťovní alebo zaist'ovní, nad ktorými sa vykonáva dohľad nad poisťovňami alebo zaist'ovňami v skupine upravujúcej oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

### **Oblasť finančného sprostredkovania**

V priebehu roka 2010 Banková rada NBS schválila tri vykonávacie predpisy upravujúce oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

V januári 2010 bolo schválené **opatrenie Národnej banky Slovenska č. 1/2010** o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta a na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu. Uvedené opatrenie ustanovilo spôsob preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia pre samostatného finančného agenta a podmienok na udelenie povolenia pre finančného poradcu, a to pre právnickú aj pre fyzickú osobu. Podmienkami na udelenie povolenia sú dôveryhodnosť a odborná spôsobilosť žiadateľa, resp. štatutárneho orgánu žiadateľa, i jeho zamestnancov vykonávajúcich činnosť, ktorej obsahom je finančné sprostredkovanie alebo finančné poradenstvo. Žiadateľ je povinný preukázať aj splnenie technickej a organizačnej pripravenosti na vykonávanie činnosti. V prípade právnickej osoby sa preukazuje i prehľadnosť skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patria aj osoby vykonávajúce kontrolu nad žiadateľom.

**Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 2/2010** o obsahu, členení a spôsobe predkladania výkazu o vykonávaní finančného sprostredkovania a výkazu o vykonávaní

finančného poradenstva bolo Bankovou radou NBS schválené v januári 2010. Toto opatrenie ustanovilo jednotný obsah a spôsob predkladania výkazov povinnými osobami, ktorými v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve“) sú samostatní finanční agenti a finanční poradcovia.

V máji 2010 Banková rada NBS schválila **opatrenie Národnej banky Slovenska č. 9/2010** o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom na účely zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Opatrenie ustanovilo obsah a rozsah odbornej skúšky a odbornej skúšky s certifikátom pre jednotlivé stupne odbornej spôsobilosti ustanovené zákonom, spôsob vykonania odbornej skúšky a odbornej skúšky s certifikátom, výšku poplatku za ich vykonanie a ďalšie podrobnosti o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom. Príloha č. 1 návrhu opatrenia obsahuje okruhy otázok na odbornú skúšku aj odbornú skúšku s certifikátom, ktoré vychádzajú z vyhlášky Ministerstva financií SR č. 600/2009 Z. z., podľa ktorej sa vykonáva osobitné finančné vzdelávanie.

### **Oblasť dôchodkového sporenia**

1. apríla 2010 nadobudla účinnosť **vyhláška Národnej banky Slovenska zo 16. februára 2010 č. 69/2010 Z. z.**, ktorá reflektuje na novú právnu úpravu, ktorú s účinnosťou od 1. júla 2009 priniesol zákon č. 137/2009 Z. z., ktorým 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. Informácie obsiahnuté v prílohách vyhlášky korešpondujú so zavedením garančného účtu v každom spravovanom dôchodkovom fonde, sú východiskovými údajmi na účely určenia čistej hodnoty majetku, počtu dôchodkových jednotiek, aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky, výšky poplatku na garančný účet dôchodkového fondu ako aj výpočtu výšky odplaty dôchodkovej správcovskej spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Výkazy predkladané dôchodkovými správcovskými spoločnosťami za jednotlivé dôchodkové fondy a výkazy predkladané depozitármi za jednotlivé dôchodkové fondy slúžia na účely dohľadu ako aj na štatistické účely, pričom korešpondujú s aplikačnou praxou vo výkazníctve v oblasti starobného dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania.

### **Oblasť trhu s cennými papiermi**

Hlavnou náplňou práce v oblasti kolektívneho investovania bola spolupráca s Ministerstvom financií SR na príprave **návrhu nového zákona o kolektívnom investovaní**, ktorý by mal od 1. júla 2011 nahradiť súčasný zákon č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Dôvodom pre túto zásadnú zmenu v regulácii kolektívneho investovania bola nutnosť transpozície novej smernice UCITS IV (2009/65/ES), ako aj z toho vyplývajúca potreba reformy a modernizácie slovenskej legislatívy. V dôsledku transpozície bude regulácia podľa nového zákona o kolektívnom investovaní značne rozsiahlejšia. Okrem nových prvkov cezhraničného pôsobenia správcovských spoločností a subjektov kolektívneho investovania sa posilní aj regulácia organizačných požiadaviek a pravidiel činností správcovských spoločností, vrátane extenzívnych požiadaviek na systém riadenia rizík. Tento prístup spolu so zavedením nových a zrozumiteľnejších predkontraktálnych informácií pre podielnikov by mal zvýšiť ochranu investorov.

Práce na príprave zákona o kolektívnom investovaní boli sprevádzané medzinárodnými aktivitami Národnej banky Slovenska – spoluprácou s MF SR na

zasadnutiach Európskeho výboru pre cenné papiere (ESC) a najmä účasťou v pracovnej skupine CESR – Investment Management Standing Committee.

Okrem prác, ktoré si priamo vyžiadala spolupráca na príprave návrhu zákona, boli začaté aj práce na príprave jeho budúcich vykonávacích predpisov – opatrení NBS. V tejto oblasti budú NBS zverené rozsiahle právomoci, napríklad v oblastiach riadenia rizík, povolovacích činností, pravidiel investovania majetku v podielových fondoch a jeho oceňovania a výkazníctva správcovských spoločností. Práce na budúcich opatreniach budú naďalej prebiehať v priebehu roka 2011.

V oblasti regulácie obchodníkov s cennými papiermi sa v nadväznosti na zmeny regulácie v oblasti bankovníctva pripravili a vydali **opatrenia Národnej banky Slovenska č. 7, 12, 14 a 16/2010**, ktoré ustanovujú náležitosti žiadosti o vydanie predchádzajúceho súhlasu, upravujú oblasť vlastných zdrojov obchodníkov s cennými papiermi, vykazovanie a uverejňovanie informácií obchodníkmi s cennými papiermi.

### **Všetky oblasti finančného sektora**

V priebehu posledného štvrt'roka 2010 bol na základe splnomocňovacieho ustanovenia § 41 ods. 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vypracovaný návrh **opatrenia Národnej banky Slovenska č. 19/2010 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska**, ktorý bol schválený v Bankovej rade NBS dňa 14.12.2010. Dôvodom vypracovania návrhu bola nevyhnutnosť ustanoviť výšku poplatkov za jednotlivé druhy úkonov alebo konanie NBS v eurách, zjednotenie výšky poplatkov za porovnateľné druhy úkonov alebo konania NBS za oblasť bankovníctva a platobných služieb, kapitálového trhu, poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania a finančného poradenstva ako aj zosúladenie celej prílohy opatrenia so súčasným stavom právnych predpisov v daných oblastiach. Návrhom opatrenia sa taktiež nanovo ustanovili výšky poplatkov za úkony v eurách.

Okrem všeobecne záväzných právnych predpisov odbor regulácie a finančných analýz vypracoval aj viaceré metodické dokumenty podrobnejšie upravujúce rôzne oblasti výkonu činnosti v zmysle zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

Jednou z hlavných otázok súvisiacich s implementáciou zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve do praxe bolo vyriešenie problematiky odbornej spôsobilosti osôb vykonávajúcich finančné sprostredkovanie, resp. finančné poradenstvo. V tejto súvislosti NBS vytvorila systém organizovania odborných skúšok a odborných skúšok s certifikátom. Na základe rozhodnutia Bankovej rady NBS bolo v roku 2010 na organizovanie odborných skúšok poverených päť subjektov. Oprávnenie na organizovanie odborných skúšok pre stredný stupeň odbornej spôsobilosti získali štyri asociácie (Slovenská banková asociácia, Slovenská asociácia poisťovní, Asociácia obchodníkov s cennými papiermi, Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov) a Inštitút bankového vzdelávania, ktorý ako jediný bol zároveň poverený organizovaním odborných skúšok pre vyšší stupeň odbornej spôsobilosti. Národná banka Slovenska sa rozhodla zabezpečiť odborné skúšky s certifikátom práve z dôvodu, že ide o overenie najvyššieho stupňa odbornej spôsobilosti vo vlastnej réžii. V tejto súvislosti NBS vypracovala skúšobný poriadok, ktorý stanovil práva a povinnosti poverených osôb, členov skúšobných komisií ako aj účastníkov skúšok.

Postupné implementovanie novej právnej úpravy v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva so sebou prinieslo množstvo dopytov dotknutých osôb na výklad jednotlivých ustanovení zákona. Ambíciou bolo poskytnúť komplexný výklad zákona v čo najkratšom čase a dostupnej forme. Reflektujúc uvedené NBS na svojom webovom sídle pravidelne dopĺňala nové metodické informácie týkajúce sa výkladu

jednotlivých ustanovení zákona, ktoré boli pre väčšiu prehľadnosť rozdelené do obsahovo homogénnych celkov. Ku koncu roka 2010 bol týmto spôsobom spracovaný výklad takmer všetkých častí zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

## **3.2 Regulácia finančného trhu na európskej úrovni**

### **Oblasť bankovníctva**

#### **Krízový manažment bankových skupín.**

Jednou z iniciatív, ktoré EK pripravuje v reakcii na finančnú krízu, je vytvorenie rámca pre **krízový manažment bankových skupín**, ktorý má naplniť nasledovné ciele: (i) vytvoriť predpoklady na lepšie zvládnutie prípadnej budúcej krízy samotnými bankami v rámci bankovej skupiny, (ii) upraviť nástroje orgánov dohľadu tak, aby dokázali účinnejšie preventívne a represívne zasahovať do podnikania bánk, (iii) vytvoriť centralizovaný systém riadenia kríz v bankovom sektore na teritóriu EÚ.

Iniciatíva je v rozpracovaní približne dva roky, aj na zasadnutí pracovnej skupiny Early Intervention Working Group (EIWG) zriadenej na úrovni EK, do ktorej pôsobnosti táto problematika patrí. V januári a auguste 2010 boli vypracované expertné stanoviská, ktoré obsahovali najvýznamnejšie výhrady k materiálom predloženým EK na verejnú konzultáciu<sup>1</sup> a interne, v rámci EIWG. Výrazné výhrady boli komunikované vo vzťahu k liberalizácii súčasného režimu vnútrogrupinovej prevoditeľnosti aktív a posilňovaniu centralizovaného riadenia riešenia krízy v rámci bankovej skupiny.

#### **Smernica 2010/76/ES („CRD III“) a problematika odmeňovania v bankách a u obchodníkov s cennými papiermi:**

Dňa 24.11.2010 bola schválená a 14.12.2010 v Úradnom vestníku Európskej únie publikovaná smernica, ktorou sa okrem iného navrhla úprava problematiky odmeňovania v úverových inštitúciách a investičných spoločnostiach (ďalej tzv. „CRD III“ smernica). Smernica CRD III nadobudla účinnosť 15.12.2010, pričom oblasť odmeňovania má byť podľa čl. 3 ods. 1 písm. a) CRD III smernice implementovaná do národných právnych poriadkov do 1.1.2011.

V spolupráci s Ministerstvom financií SR má Národná banka Slovenska zabezpečiť prípravu návrhu novely príslušných právnych predpisov za účelom implementácie CRD III smernice do právneho poriadku Slovenskej republiky. Bude to vyžadovať najmä aktívnu spoluprácu s Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR ako aj s Ministerstvom spravodlivosti SR, nakoľko otázky odmeňovania sú upravené tak v pracovnoprávných predpisoch (najmä ustanovenia Zákonníka práce) ako aj v ustanoveniach Obchodného zákonníka (odmeňovanie osôb, ktoré nemajú pracovný pomer vo vzťahu k úverovým inštitúciám). Spolupráca uvedených inštitúcií zabezpečí správnu implementáciu ustanovení politiky odmeňovania do právneho poriadku Slovenskej republiky, najmä cez podzákoné predpisy, ktoré majú byť súladné a podporované zákonnými ustanoveniami, napr. Zákonníka práce a eliminuje sa ňou riziko súdnych sporov so zamestnancami bánk a obchodníkov s cennými papiermi, ktoré by mohlo vyplývať z nesprávnej implementácie, nakoľko zasahovanie do súkromnoprávnej úpravy v otázke odmeňovania je mimoriadne citlivá oblasť.

---

<sup>1</sup> Oznámenie Komisie Európskemu parlamentu, Rade, Európskemu hospodárskemu a sociálnemu výboru, Európskemu súdnemu dvoru a Európskej Centrálnej Banke: Rámec EÚ pre cezhraničné krízové riadenie v bankovom sektore, 20. 10. 2009. Dostupné na: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=COM:2009:0561:FIN:SK:PDF>



## **Oblasť poisťovníctva**

Na európskej úrovni aj v roku 2010 kontinuálne pokračovali práce na projekte Solventnosti II, ktorý predstavuje významnú zmenu v regulácii poisťovníctva. Cieľom projektu je zaviesť harmonizovaný rizikovo-orientovaný režim regulácie a dohľadu vo všetkých členských krajinách Európskej únie a zjednotiť 14 v súčasnosti existujúcich smerníc upravujúcich činnosť poisťovní a zaisťovní, tzv. recast. Hlavným cieľom je zaviesť účinné regulátorne kapitálové požiadavky, a tým zvýšiť ochranu poisťníkov a oprávnených osôb a zaviesť účinný dohľad zohľadňujúci aj finančnú stabilitu a objektívne aj stabilné trhy.

Regulácia pozostáva z pravidiel obsiahnutých v smernici (level 1), vo vykonávacích opatreniach k smernici (level 2) a zo záväzných technických štandardov a usmernení (level 3).

Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „Smernica Solventnosť II“) bola dňa 17. decembra 2009 zverejnená v Úradnom vestníku Európskej únie a stanovila termín pre zosúladienie národných právnych úprav regulácie poisťovníctva do 31. októbra 2012. Tento termín však bude pravdepodobne predĺžený do 31. decembra 2012, čo vychádza z návrhu Smernice Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2003/71/ES a 2009/138/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy, tzv. Smernica Omnibus II. Hlavným cieľom Smernice Omnibus II je zakotviť prvky novej architektúry dohľadu a regulácie finančných trhov v Európskej únie do poisťného sektora, a to najmä ustanoviť záväznú mediáciu medzi orgánmi dohľadu a ustanoviť splnomocňovacie ustanovenia pre záväzné technické štandardy. Zároveň sa prostredníctvom tejto novely Smernice Solventnosť II ustanovujú nové prechodné ustanovenia, čím by sa mal zabezpečiť hladký prechod na nový režim.

Počas roka 2010 Európska komisia pripravila vykonávacie opatrenia k Smernici Solventnosť II, ktoré budú doplnené dopadovou štúdiou. Návrh vykonávacích opatrení vychádza z odporúčaní CEIOPS-u (v súčasnosti EIOPA), ktoré boli vypracované pracovnými skupinami za aktívnej účasti zástupcov NBS, zasielané Európskej komisii od konca roka 2009 do apríla 2010. NBS sa aktívne zapája do tvorby týchto vykonávacích opatrení.

Európska komisia pre zistenie dopadu, vyjasnenia formulácií a overenia správnosti nastavenia parametrov novej regulácie iniciovala piatu a zároveň poslednú zo série kvantitatívnych dopadových štúdií aplikovaných na európske poisťovne a zaisťovne (QIS 5), ktorej sa zúčastnil aj slovenský poisťný sektor za koordinácie Národnou bankou Slovenska.

S cieľom zabezpečiť plynulý prechod na novú reguláciu v poisťnom sektore pristúpil útvar dohľadu v priebehu roka 2010 k identifikovaniu rozdielov medzi súčasným legislatívnym prostredím a novou reguláciou, ktorej cieľom je najmä zmapovanie oblastí, ktoré ostanú v kompetencii jednotlivých členských štátov, identifikovaniu špecifik slovenského poisťného trhu a odstráneniu nesprávne transponovaných ustanovení únijskeho práva. Zároveň sa začali analyzovať dopady Solventnosti II na NBS, keďže sa očakávajú významné zmeny vo výkone dohľadu oproti súčasnosti.

Dňa 12. júla 2010 predložila Európska komisia na konzultáciu Bielu knihu o poisťných garančných schémach. Predložený dokument obhajoval vytvorenie harmonizovaného systému garančných schém v poisťnom sektore v rámci Európskej únie, ako posledný stupeň ochrany pre klientov poisťovní, v prípade, že poisťovňa nie je schopná uhrádzať svoje záväzky. Konzultácia k predmetnej Bielej knihe prebiehala v období od 12. júla 2010 do 30. novembra 2010. Vzhľadom na vysoko koncentrovaný slovenský poisťný trh a negatívne sprievodne efekty takéhoto systému, zaujala Národná banka Slovenska k predmetnej iniciatíve Európskej komisie negatívne stanovisko.

## Oblasť dôchodkového sporenia

V júli 2010 publikovala EK na verejnú konzultáciu **Zelenú knihu o dôchodkoch**,<sup>2</sup> v ktorej identifikovala oblasti, ktoré považuje v dôchodkových systémoch členských štátov EÚ za problematické. Z hľadiska pôsobnosti útvaru dohľadu obsahovala Zelená kniha nasledovné relevantné problémy, ktoré by EK chcela riešiť: (i) rozšírenie pôsobnosti existujúcej dôchodkovej smernice<sup>3</sup> aj na 2. dôchodkový pilier, (ii) vypracovanie pravidiel solventnosti pre dôchodkové inštitúcie a (iii) odstránenie bariér prenositeľnosti dôchodkových práv.

Vzhľadom na to, že táto iniciatíva je významná pre reguláciu dôchodkového sporenia, útvary dohľadu sa aktívne zapojili do formulovania odpovede CEIOPS k Zelenej knihe<sup>4</sup> a popritom v spolupráci s MF SR a MPSVaR pripravil spoločné stanovisko, ktoré bolo v novembri 2010 zaslané EK.

## Oblasť trhu s cennými papiermi

11. decembra 2010 bola v Úradnom vestníku EÚ zverejnená **smernica 2010/73/EÚ**, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2003/71/ES (tzv. „prospektová smernica“) a 2004/109/ES (tzv. „Smernica o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť“ alebo „TD“). Návrh tejto smernice vychádzal okrem iného aj zo správy CESR-u. Zástupcovia útvaru dohľadu sa v roku 2010 aktívne podieľali na príprave tejto smernice nielen účasťou na prácach v pracovnej skupine CESR – Corporate Finance Standing Committee, ale najmä úzkou spoluprácou s MF SR. Cieľom tejto novely bola napríklad úprava a vyjasnenie limitov, definícií, výnimiek, doby platnosti, zadefinovanie kľúčových informácií, zavedenie primeraného režimu pre malé a stredné podniky a spoločnosti s obmedzenou trhovou kapitalizáciou. Jedným z hlavných zámerov tejto novely však bolo aj odstránenie nadbytočných administratívnych bariér pri zachovaní potrebnej úrovne ochrany investorov. Smernicu je potrebné implementovať do národnej legislatívy do konca prvého polroka 2012.

V súvislosti s prospektovou smernicou bol v novembri 2010 ukončený **„Prospectus Directive Selective Mapping“**, ktorý prebiehal v rámci CESR Review Panel-u v spolupráci s pracovnou skupinou Corporate Finance Standing Committee. Cieľom tohto mapovania bol pohľad do interných procesov národných orgánov dohľadu súvisiacich so schvaľovaním prospektov cenných papierov, odhalenie rozdielov a vypracovanie tzv. „best practices“ za účelom harmonizácie i skvalitnenia. Proces bol spustený v prvom polroku 2009 prípravou dotazníkov, ktoré boli v druhom polroku 2009 vyplnené jednotlivými národnými orgánmi dohľadu a začiatkom roka 2010 doplnené o dodatočné informácie. V priebehu roka 2010 bola na základe získaných dát vypracovaná správa a best practices, ktoré boli v novembri 2010 schválené. Následne začala plynúť šesťmesačná lehota určená na implementáciu best practices národnými orgánmi dohľadu, po ktorej ukončení sa uskutoční peer review.

K smernici o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť (TD) pripravil CESR Review Panel sériu dotazníkov mapujúcich viaceré oblasti. V roku 2010 vypracoval dotazník - **Transparency Directive – Options, Discretions and “Gold-plating”**, týkajúci sa spôsobu implementovania určitých ustanovení smernice TD a jej vykonávacej smernice. Vzhľadom na povahu smernice, ktorá je tzv. minimálne harmonizujúcou, sa dotazník zameriaval na zistenie spôsobu implementácie tých článkov smernice, pri ktorých mohli členské štáty zvoliť

<sup>2</sup> Zelená kniha: snaha o primerané, trvalo udržateľné a bezpečné európske dôchodkové systémy, 7.7.2010. Dostupné na: <http://ec.europa.eu/social/BlobServlet?docId=5551&langId=sk>

<sup>3</sup> Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (Ú. v. EÚ, kap. 05/zv. 4).

<sup>4</sup> CEIOPS response to European Commission Green Paper - “Towards adequate, sustainable and safe European pension systems”. Dostupné na: [https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx\\_dam/files/publications/submissionstotheec/20101115-CEIOPS-response-to-the-EC-Green-Paper-on-pensions.pdf](https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx_dam/files/publications/submissionstotheec/20101115-CEIOPS-response-to-the-EC-Green-Paper-on-pensions.pdf)

zavedenie prísnejších alebo dodatočných požiadaviek. Po uskutočnení tohto mapovania, Review Panel zostavil z odpovedí jednotlivých členských krajín obsiahly sumárny dokument poskytujúci dôležité informácie o zavedených národných voľbách a dodatočných či prísnejších požiadavkách na emitentov v jednotlivých členských krajinách. Treba však podotknúť, že dané mapovanie nebolo pripravené za účelom hodnotenia zavedených požiadaviek, ale dôraz bol skôr kladený na prezentovanie týchto požiadaviek a v niektorých prípadoch aj dôvodov ich zavedenia. Dokument môže zároveň poslúžiť EK ako zdroj cenných informácií pri revízii TD a pri rozhodovaní o odstránení národných volieb či odchýlok.

8. decembra 2010 zverejnila EK konzultačný materiál „**Review of the Markets in Financial Instruments Directive (MiFID)**“, ktorého cieľom je získať názor jednotlivých zainteresovaných strán k návrhom EK na úpravu smernice MiFID (2004/39/ES) v rámci jej revízie a na základe získaných poznatkov pripraviť na jar 2011 návrh smernice. Uvedený konzultačný materiál vychádza aj z odporúčaní, ktoré na žiadosť EK vypracovali a v roku 2010 zverejnili jednotlivé pracovné skupiny CESR-u, v ktorých mal svojich zástupcov aj útvár dohľadu. Odporúčania sa týkali oblasti trhov kapitálových aj nekapitálových cenných papierov, pred aj poobchodnej transparentnosti na jednotlivých trhoch, vykazovania transakcií, OTC derivátov, kategorizácie klientov. Cieľom revízie smernice ako aj odporúčaní CESR-u bolo aj prispôsobenie smernice MiFID súčasným podmienkam.

EK v roku 2010 zintenzívnila svoju prácu v oblasti ochrany klienta finančných inštitúcií prostredníctvom prípravy novej právnej úpravy distribúcie tzv. **Packaged Retail Investment Products (PRIPs)**. Cieľom iniciatívy PRIPs je zvýšenie informovanosti a ochrany klientov finančných inštitúcií pri predaji investičných produktov. Prostriedkom na dosiahnutie tohto cieľa má byť rozvinutie princípov ochrany klienta zavedených v sektore kapitálového trhu na ostatné sektory (bankovníctvo, poisťovníctvo). Konkrétne ide o vypracovanie pomerne rozsiahlej regulácie o zverejňovaní informácií o investičných finančných produktoch („disclosure“), ako aj o pravidlách jednania predajcov/sprostredkovateľov finančných produktov s potenciálnymi klientmi („selling practices“).

Útvár dohľadu sa aktívne zúčastňoval formovania tejto iniciatívy v pracovných skupinách výborov tretej úrovne Lamfalussyho procesu (najmä CESR a CEIOPS). Pracovná skupina na základe žiadosti EK vypracovala v priebehu roka 2010 k problematike PRIPs podrobnú správu<sup>5</sup>, ktorú EK použije pri príprave legislatívneho textu.

## **4 Oblasť bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízová oblasť**

Výkon dohľadu na diaľku, dohľadu na mieste, povolovacích činností a vedenie prvostupňových konaní nad dohliadanými subjektmi a inými osobami v oblasti bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízovej oblasti zabezpečuje Odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami.

### **4.1 Povolo vacia činnosť a konania pred NBS**

Podľa zákona o dohľade nad finančným trhom vedie Národná banka Slovenska konania, v rámci ktorých rozhoduje o právach a povinnostiach dohliadaných subjektov alebo iných osôb. Na konanie a rozhodovanie Národnej banky Slovenska v prvom stupni je príslušný útvár dohľadu. Odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami ako jeden z odborov útvaru dohľadu v rámci tejto činnosti vedie konania, na základe ktorých

---

<sup>5</sup> Report of the 3L3 Task Force on Packaged Retail Investment Products (PRIPs), 6. október 2010. Dostupné na: [https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx\\_dam/files/publications/submissionstotheec/20101012-3L3-TF-Report-on-PRIPs.pdf](https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx_dam/files/publications/submissionstotheec/20101012-3L3-TF-Report-on-PRIPs.pdf)

rozhoduje o právach a povinnostiach dohliadaných subjektov alebo iných osôb v oblasti bankovníctva, poskytovania platobných služieb a devízových činností, udeľuje povolenia, licencie, súhlasy a predchádzajúce súhlasy, ukladá pokuty a opatrenia na nápravu a iné sankcie, vydáva iné rozhodnutia, stanoviská, podľa tohto zákona a osobitných zákonov a dohliada na plnenie svojich rozhodnutí vrátane dodržiavania podmienok určených v týchto rozhodnutiach. Od júna 2010 vedie register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery podľa zákona č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách.

Okrem uvedenej činnosti odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami zasiela, resp. prijíma oznámenia podmienok subjektom v oblasti bankovníctva a platobných služieb, majúcom zámer poskytovať svoje služby na území Slovenskej republiky, resp. členských štátov európskeho hospodárskeho priestoru buď prostredníctvom pobočky, alebo bez založenia pobočky, na základe práva slobodného poskytovania služieb.

Vývoj počtu subjektov v sektore bankovníctva, platobných služieb a devízových činností:

| Subjekt                                    | Stav k<br>31. 12. 2009 | Prírastok | Úbytok | Stav k<br>31. 12. 2010 |
|--|------------------------|-----------|--------|------------------------|
| Banky                                      | 15                     | -         | -      | 15                     |
| stavebné sporiteľne                        | 3                      | -         | -      | 3                      |
| Pobočky zahraničných bánk                  | 13 <sup>1/</sup>       | 3         | -      | 16 <sup>2/</sup>       |
| Platobné inštitúcie                        | 1                      | 1         | -      | 2                      |
| Pobočky zahraničných platobných inštitúcií | -                      | -         | -      | -                      |
| Inštitúcie elektronických peňazí           | 2                      | 2         | 1      | 3                      |
| Pobočky inštitúcií elektronických peňazí   | -                      | -         | -      | -                      |
| Devízové miesta                            | 1200                   | 16        | 25     | 1191                   |

<sup>1/</sup> k 31. 12. 2009 nezačali vykonávať bankovú činnosť pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie – AXA Bank Europe, pobočka zahraničnej banky a UNIBON, spoiteľní a úverní družstvo, organizačná zložka zahraničnej osoby

<sup>2/</sup> k 31. 12. 2010 nezačali vykonávať bankovú činnosť pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie - BKS Bank AG, pobočka zahraničnej banky v SR a AKCENTA, spoiteľní a úverové družstvo, pobočka Košice

Prehľad o počte prvostupňových konaní vedených na odbore dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami:

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 9   | 166  | 173  | 173   |

#### 4.1.1 Oblasť bankovníctva

V roku 2010 vydal Odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami v oblasti bankovníctva 150 administratívnych rozhodnutí.

Najpočetnejšia časť konaní (117 rozhodnutí) spočívala v udelení predchádzajúcich súhlasov na zmenu členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov a prokuristov (príloha č. 12.5).

Na základe udeleného predchádzajúceho súhlasu došlo k zlúčeniu spoločnosti Komerční banka Bratislava a. s. s materskou spoločnosťou - Komerční bankou, a. s. Praha, v dôsledku toho Komerční banka Bratislava a. s. ukončila svoju činnosť k decembru 2010 a následne zanikla. Od 31. decembra 2010 pôsobí Komerční banka, a. s. Praha na území SR prostredníctvom svojej pobočky.

Počas roka 2010 bolo vydaných 5 rozhodnutí, ktorými boli ustanovené osobitné podmienky financovania hypotekárnych úverov tak, že musia byť financované vo výške 70 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov, a to pre OTP Banku

Slovensko, a. s., Tatra banku, a. s., VOLKSBANK Slovensko, a. s., Všeobecnú úverovú banku, a. s. a Slovenskú sporiteľňu, a. s.

Národná banka Slovenska zaslala v roku 2010 štyri oznámenia podmienok pôsobenia pobočky zahraničnej banky na území Slovenskej republiky. V dôsledku odpredaja spoločnosti Fio, družstevní záložna, Praha, ČR Fio banke, a. s., Praha bolo s účinnosťou odo dňa 1. septembra 2010 pretransformované Fio, sporiteľné družstvo, organizačná zložka zahraničnej osoby na území Slovenskej republiky na Fio banku, a. s., pobočka zahraničnej banky.

V sledovanom období bolo Národnou bankou Slovenska zaevidovaných 24 úverových inštitúcií (vrátane inštitúcií elektronických peňazí a zahraničných finančných inštitúcií), ktoré oznámili svoj zámer poskytovať cezhraničné bankové činnosti na území Slovenskej republiky.

V roku 2010 bolo na I. stupni v oblasti bankovníctva začaté jedno konanie o uložení sankcie. V rámci vedenia I. stupňových konaní boli v tomto roku vydané dve rozhodnutia, z toho voči jednému rozhodnutiu bol podaný rozklad, v dôsledku ktorého bolo konanie právoplatným rozhodnutím ukončené v roku 2010 na II. stupni. V roku 2010 nadobudlo právoplatnosť aj jedno rozhodnutie o uložení pokuty.

#### **4.1.2 Oblasť poskytovania platobných služieb**

V roku 2010 vydal Odbor dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami 3 povolenia, dve povolenia v prvom polroku 2010 boli udelené spoločnostiam Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. a Slovak Telekom, a.s. na vydávanie elektronických peňazí a jedno povolenie bolo vydané spoločnosti RM – S Market, o.c.p., a.s. v decembri 2010 na poskytovanie platobných služieb.

Národná banka Slovenska v roku 2010 vykonala miestnu previerku v sídle spoločnosti Trust Pay, a. s., zameranú na jej pripravenosť pre začatie výkonu činnosti platobnej inštitúcie. Na základe oznámenia Národnej banky Slovenska o splnení podmienok začala spoločnosť Trust Pay, a.s. dňa 8. novembra 2010 vykonávať činnosti podľa povolenia zo dňa 21. decembra 2009.

Dňa 17. júla 2010 sa spoločnosť Slovak Telekom, a. s. stala univerzálnym právnym nástupcom zanikajúcej spoločnosti T-Mobile Slovensko, a. s. (spoločnosť bola zrušená bez likvidácie dňa 30. júna 2010 a vymazaná z obchodného registra a celé jej obchodné imanie prešlo na spoločnosť Slovak Telekom, a. s. ako nástupnícku spoločnosť).

Nakoľko podľa zákona o platobných službách, povolenie na vydávanie elektronických peňazí nemožno previesť na inú osobu, ani neprechádza na právneho nástupcu inštitúcie elektronických peňazí, bolo spoločnosti Slovak Telekom, a. s. udelené povolenie na vydávanie elektronických peňazí v obmedzenom rozsahu na základe žiadosti spoločnosti.

V roku 2010 Národná banka Slovenska zaevidovala 21 zahraničných platobných inštitúcií, na základe oznámenia svojho zámeru poskytovať platobné služby na území SR bez založenia pobočky.

Vzhľadom na novo vznikajúce subjekty v oblasti poskytovania platobných služieb podľa nového zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách neboli v roku 2010 začaté a ani vedené žiadne sankčné konania voči poskytovateľom platobných služieb.

#### **4.1.3 Devízová oblasť**

Devízové licencie na zmenárenskú činnosť sa môžu podľa platnej legislatívy udeľovať v rozsahu nákupu peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti alebo v rozsahu predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti, pričom podmienkou na vydanie devízovej licencie na predaj peňažných prostriedkov (okrem iného) je vykonávanie nákupu cudzej meny nepretržite najmenej 12 mesiacov v súlade so všeobecne záväznými

právnymi predpismi a podmienkami devízovej licencie na nákup cudzej meny za eurá v hotovosti.

V roku 2010 Národná banka Slovenska na základe právneho a vecného posúdenia žiadostí a priložených dokladov udelila 16 devízových licencií na zmenárenskú činnosť.

V roku 2010 boli na I. stupni v devízovej oblasti začaté dve konania o uložení pokuty za porušenie devízových predpisov, pričom jedno z týchto konaní bolo v tomto roku aj právoplatne ukončené prvostupňovým rozhodnutím. V rámci vedenia I. stupňových konaní bolo v tomto roku vydané a nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie o uložení pokuty za porušenie devízových predpisov ako záverečná fáza konania začatého v roku 2009. Na II. stupni bolo v roku 2010 právoplatne ukončené jedno konanie o rozklade voči rozhodnutiu I. stupňa o uložení pokuty za porušenie devízových predpisov.

#### **4.1.4 Register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery**

Národná banka Slovenska vedie od 11. júna 2010 v zmysle zákona č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery. Do uvedeného registra zapisuje Národná banka Slovenska veriteľa na základe jeho návrhu na zápis. Proces zápisu veriteľov do registra nahrádza proces povoľovania. K 31. decembru 2010 bolo Odborom dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami zapísaných 112 veriteľov (vrátane bánk a pobočiek zahraničných bánk).

### **4.2 Výkon dohľadu**

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

Plán výkonu dohľadu v bankách vychádzal z vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných bánk, ako aj z dopadu finančnej a hospodárskej krízy na bankový sektor a z toho vyplývajúcich hlavných rizík bankového sektora. Hlavnými prioritami pre rok 2010 bolo monitorovanie kreditného rizika, úverových portfólií bánk, likvidity bánk a vnútroskupinových obchodov.

Pre rok 2010 bolo v pláne dohľadov zahrnutých 9 dohľadov na mieste a 3 procesy posudzovania interných modelov bánk na výpočet kapitálových požiadaviek pre kreditné riziko. V pláne dohľadu na diaľku bola pre rok 2010 zahrnutá pravidelná analytická činnosť finančných ukazovateľov jednotlivých bánk a bankového sektora a monitorovanie likvidity bánk a vnútroskupinových obchodov. V pláne činnosti dohľadu bola tiež úprava vybraných častí metodiky výkonu dohľadu.

#### **4.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku**

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

V roku 2010 boli útvaram dohľadu vypracované pravidelné štvrtročné analýzy jednotlivých bánk a bankového sektora a ročné správy o každej banke obsahujúce podrobné hodnotenie každej banky vrátane hodnotenia primeranosti jej kapitálu. Na účel spoločného hodnotenia rizík a kapitálu bankových skupín boli tiež vypracované hodnotiace správy o rizikovom profile a kapitáli pre domovské dohľady bánk, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami bánk so sídlom v EÚ.

### 4.2.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2010 bolo v bankách začatých 8 tematicky zameraných dohľadov na mieste a 2 dosledovacie dohľady, z ktorých 7 bolo do konca roka aj formálne ukončených. Hlavnými témami dohľadov boli systém riadenia kreditného rizika, tvorba opravných položiek na úverové pohľadávky, systém riadenia trhového rizika, rizika likvidity, poskytovanie investičných služieb a bezpečnosť informačných systémov a prevencia legalizácie príjmov z trestnej činnosti. Dosledovacie dohľady boli zamerané na plnenie podmienok používania prístupu interných ratingov na výpočet kapitálových požiadaviek a na splnenie opatrení na nápravu nedostatkov v oblasti riadenia trhového rizika a likvidity.

Pri vykonaných dohľadoch na mieste bol identifikovaný väčší počet nedostatkov, ktoré predstavujú porušenie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov. Najzávažnejšie nedostatky identifikované dohľadom na mieste boli nasledovné:

- nedostatočné oddelenie obchodných činností od vysporiadania obchodov a riadenia rizík
- nedostatočná tvorba opravných položiek k úverovým pohľadávkam
- metodické nedostatky pri tvorbe opravných položiek
- nesprávne vykázané údaje vo výkazoch a hláseniach pre NBS
- nedostatočná aplikácia ustanovení súvisiacich s poskytovaním investičných služieb
- nedostatky v systéme obchodovania na finančnom trhu.

Všetkým dohliadaným bankám bolo útvárom dohľadu uložené vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov a zamedzenie ich opakovanému výskytu. Každá banka takýto plán dohľadu predložila. Plány vecne reagujú na podstatu identifikovaných nedostatkov a útvár dohľadu monitoruje ich plnenie. Odstránenie nedostatkov identifikovaných útvárom dohľadu bude následne preverené dohľadom na mieste, pri tzv. dosledovacom dohľade. Touto formou dohľad zabezpečuje prevenciu výskytu opakujúcich sa nedostatkov v budúcnosti.

Súčasťou výkonu dohľadu je aj posudzovanie vlastných modelov bánk a ich zmien pre kreditné, trhové alebo operačné riziko na základe žiadosti predloženej bankou o udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie vlastného modelu na výpočet kapitálových požiadaviek pre jednotlivé druhy rizík. Posudzovanie modelov sa v zmysle európskej legislatívy vykonáva za spolupráce dohľadov materskej banky a dcérskych bánk, v prípade, že podajú žiadosť spoločne. Dohľady dospejú k spoločnému rozhodnutiu o vhodnosti použitia modelu a o podmienkach, za ktorých je možné ho používať.

V roku 2010 boli podané 3 žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie vlastného modelu na výpočet kapitálových požiadaviek. Proces posúdenia modelov bol vykonaný a do konca roka 2010 bolo dosiahnuté spoločné rozhodnutie s dohľadmi materských bánk. V dvoch prípadoch bolo spoločné rozhodnutie dohľadov negatívne a daným bankám nebol udelený predchádzajúci súhlas na používanie vlastného modelu na výpočet kapitálových požiadaviek.

Počas roku 2010 bolo tiež podaných 9 žiadostí o posúdenie zmeny modelov na výpočet kapitálových požiadaviek pre jednotlivé druhy rizík, a to 2 žiadosti o zmenu pre vlastný model na výpočet operačného rizika pokročilým prístupom a 7 žiadostí o zmenu prístupu interných ratingov pre meranie kreditného rizika.

V rámci úpravy metodiky výkonu dohľadu boli prepracované postupy výkonu dohľadu v oblasti riadenia likvidity a postupy dohľadu pre hodnotenie prevencie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu. V závere roka 2010 bol tiež prepracovaný formálny postup prípravy a priebehu dohľadu na mieste, spoločný pre celý útvár dohľadu.

## 5 Oblasť poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania

Výkon dohľadu na diaľku, dohľadu na mieste, povolovacích činností a vedenie prvostupňových konaní nad dohliadanými subjektmi a inými osobami v oblasti poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania zabezpečuje Odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením.

### 5.1 Povolovacia činnosť a konania pred NBS

V oblasti poisťovníctva boli vedené konania najmä v súvislosti s predchádzajúcimi súhlasmi na voľbu osoby za člena predstavenstva, na zmenu povolenia (rozšírenie) na vykonávanie poisťovacej činnosti, 2 povolenia na vykonávanie zaisťovacej činnosti a zápis do zoznamu aktúarov.

V oblasti finančného sprostredkovania sa konania týkali predovšetkým udelenia povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta, resp. finančného poradcu a na zmenu udeleného povolenia.

V sektore dôchodkového sporenia išlo najmä o konania, ktoré súviseli so zmenou štatútu dôchodkového fondu, predchádzajúcim súhlasom na voľbu osoby navrhovanej za člena dozornej rady a predchádzajúcim súhlasom na zmenu dávkového plánu.

V roku 2010 bolo v sektore poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania vedených celkom 13 konaní, z toho v roku 2010 boli začaté štyri konania o uložení sankcie. V tomto sektore bolo v roku 2010 útvaram dohľadu (na I. stupni) vydaných 12 rozhodnutí, z toho bolo 9 rozhodnutí o uložení sankcie, vrátane 3 rozhodnutí o odobrati povolenia na vykonávanie činností samostatného finančného agenta a 3 rozhodnutia o zastavení konania. Okrem uvedených rozhodnutí bolo vydané 1 rozhodnutie o zrušení predbežného opatrenia a 1 rozhodnutie o prerušení konania. V roku 2010 nadobudlo právoplatnosť celkom 10 prvostupňových konaní. BR NBS ako druhostupňový orgán v roku 2010 ukončila rozhodnutím o rozklade 3 konania. BR NBS v jednom prípade rozhodnutie útvaru dohľadu zrušila a vec vrátila na nové konanie a rozhodnutie.

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 22  | 403  | 369  | 341   |

Vývoj počtu subjektov v sektore poisťovníctva, dôchodkového sporenia a finančného sprostredkovania:

| Subjekt  | Stav k 31.12.2009 | Prírastok | Úbytok | Stav k 31.12.2010 |
|--|-------------------|-----------|--------|-------------------|
| Poisťovne  | 20                | 0         | 0      | 20                |
| Pobočky poisťovní a zaisťovní so sídlom v inom členskom štáte EU | 13                | 2         | 0      | 15                |
| DDS  | 5                 | 0         | 0      | 5                 |
| DSS  | 6                 | 0         | 0      | 6                 |
| Finančné inštitúcie/*  | x                 | x         | x      | 80                |
| Samostatní finanční agenti/*                                     | x                 | x         | x      | 910               |
| Finanční poradcovia/*  | x                 | x         | x      | 15                |
| Viazaní finanční agenti/*  | x                 | x         | x      | 19 934            |
| Podriadení finanční agenti/*                                     | x                 | x         | x      | 26 245            |
| Viazaní investiční agenti/*                                      | x                 | x         | x      | 343               |



/\* Dňa 1. januára 2010 nadobudol účinnosť zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ktorý zaviedol nový systém regulácie sprostredkovania a poradenstva v celom finančnom sektore. Z tohto dôvodu nie je možné k 31.12.2009 uvádzať jednotlivé subjekty v horeuvedenom členení.

### **5.1.1 Oblasť poisťovníctva**

V oblasti poisťovníctva pôsobí na slovenskom poisťnom trhu 20 poisťovní so sídlom na území SR. V roku 2010 nedošlo v tejto oblasti k výrazným legislatívnym zmenám. Dvomi poisťovňami bolo udelené povolenie na vykonávanie zaistovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia. Rozhodnutia vydané v tomto období sa týkali bežných zmien vyplývajúcich z činnosti poisťovní, ako napr. udelenie predchádzajúcich súhlasov na voľbu osoby navrhovanej za člena predstavenstva poisťovne, zmena povolení na vykonávanie poisťovacej činnosti.

V roku 2010 bolo v predmetnom sektore spolu vydaných 31 rôznych rozhodnutí a prijatých 62 oznámení zahraničných subjektov o ich zámere poskytovať poisťovacie služby na území Slovenskej republiky, ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 12.5.

### **5.1.2 Oblasť dôchodkového sporenia**

Dňa 1. januára 2010 nadobudol účinnosť zákon č. 557/2009 Z. z., 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 a o zmene zákona č. 575/2001 Z. z. o organizácii činnosti vlády a organizácii ústrednej štátnej správy v znení neskorších predpisov. Nová legislatíva vyvolala potrebu zmien štatútov doplnkových dôchodkových fondov. Rovnakým spôsobom bol determinovaný sektor starobného dôchodkového sporenia, v ktorom viedol zákon č. 110/2005 Z. z. ktorým sa mení zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov k zmene štatútov dôchodkových fondov.

V oblasti dôchodkového sporenia bolo v roku 2010 vydaných spolu 66 rozhodnutí, ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 12.5.

Z pomedzi všetkých rozhodnutí možno ako príklad uviesť nasledovné rozhodnutia:

- Rozhodnutím č. OPK-28-1/2010 zo dňa 27.5.2010 bol spoločnosti AXA životní pojišťovna a.s. udelený predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. a) zákona o starobnom dôchodkovom sporení na to, aby sa AXA d.s.s., a.s. stala dcérskou spoločnosťou poisťovne.
- Rozhodnutím číslo OPK-27-1/2010 zo dňa 27.5.2010 bol spoločnosti AXA životní pojišťovna a.s. udelený predchádzajúci súhlas podľa § 26 ods. 1 písm. a) na to, aby sa AXA d.d.s., a.s. stala dcérskou spoločnosťou poisťovne.
- Rozhodnutím číslo OPK – 1073 - 4/2010 zo dňa 17.5.2010 bol spoločnosti PPF a.s. udelený predchádzajúci súhlas na nadobudnutie podielu na základnom imaní a na hlasovacích právach v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., vo výške 55, 26% v jednej operácii priamo. Po márnom uplynutí lehoty na vykonanie úkonu bol spoločnosti PPF a.s. opätovne udelený predchádzajúci súhlas rozhodnutím číslo ODT-11402-1/2010 zo dňa 18.10.2010 na nadobudnutie podielu na základnom imaní a na hlasovacích právach v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., vo výške 55, 26% v jednej operácii priamo.

### **5.1.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva**

Od 1.1.2010 nadobudol účinnosť zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve“), podľa ktorého licencované subjekty vykonávajúce

sprostredkovanie poistenia, investičných služieb a doplnkového dôchodkového sporenia sa automaticky odo dňa účinnosti zákona stali samostatnými finančnými agentmi v príslušnom sektore. Tieto subjekty boli povinné zosúladiť svoju činnosť okrem odbornej spôsobilosti do 31.12.2010 s ustanoveniami zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Subjekty, ktoré sa automaticky po 1.1.2010 stali samostatnými finančnými agentmi, mohli počas celého roka 2010 požiadať bezplatne o zmenu tohto povolenia, a napr. rozšíriť si toto povolenie o nový sektor alebo sektory. Sprostredkovatelia úverov a stavebného sporenia boli povinní podať žiadosť o udelenie povolenia, alebo navrhovateľ bol povinný podať návrh na zápis týchto osôb do registra do 31.12.2010.

V Registri finančných agentov a finančných poradcov, ktorý vedie Národná banka Slovenska, bolo k 31.12.2010 zaregistrovaných 57 471 subjektov v nasledovnom členení:

| Subjekt   | Počet         |
|---|---------------|
| Finančné inštitúcie                                       | 80            |
| Samostatní finanční agenti                                | 910           |
| Finanční poradcovia                                       | 15            |
| EUP - finanční sprostredkovatelia z iného členského štátu | 9 944         |
| Viazaní finanční agenti                                   | 19 934        |
| Podriadení finanční agenti                                | 26 245        |
| Viazaní investiční agenti                                 | 343           |
| <b>Celkom subjektov</b>                                   | <b>57 471</b> |

V roku 2010 bolo za sektor finančného sprostredkovania a finančného poradenstva spolu vydaných 262 rôznych rozhodnutí, ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 12.5.

## 5.2 Výkon dohľadu

### 5.2.1 Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok

Plán výkonu dohľadu na mieste v oblasti poisťovníctva vychádza zo stanovenej stratégie, a to zaviesť približne trojročný cyklus dohľadov na mieste v subjektoch vykonávajúcich poisťovaciu činnosť. Pre rok 2010 bolo naplánovaných 5 komplexných dohľadov na mieste zameraných na kontrolu všetkých oblastí činností poisťovne, napríklad oblasť správy poisťných zmlúv, likvidácie poisťných udalostí, tvorby technických rezerv a umiestnenia prostriedkov technických rezerv, účtovníctva, interného auditu a vnútorného kontrolného systému, prípravy na Solventnosť II. V roku 2010 bol plánovaný aj jeden tematický dohľad spojený tiež s dohľadom dosledovacím, zameraným na preverenie plnenia prijatých opatrení na odstránenie nedostatkov zistených dohľadom na mieste. Predmet tematického dohľadu na mieste bol stanovený vedúcim orgánom dohľadu nad poisťovacou skupinou a bol jednotný pre všetky subjekty patriace do danej poisťovacej skupiny. Plán výkonu dohľadu na diaľku pre rok 2010 zahŕňal pravidelnú analytickú činnosť finančných ukazovateľov jednotlivých subjektov poisťného trhu.

V oblasti finančného sprostredkovania vychádzal plán dohľadov na mieste predovšetkým z podnetov klientov a požiadaviek iných odborných útvarov NBS. V roku 2010 bolo naplánovaných 9 komplexných a jeden dosledovací dohľad na mieste. Plánom dohľadu na diaľku bola priebežná kontrola plnenia povinností dohliadaných subjektov stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi upravujúcimi oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

V roku 2010 bol v oblasti dôchodkového sporenia naplánovaný jeden dohľad na mieste v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti AXA, d.d.s., a.s., ktorý bol komplexným dohľadom. Stratégiou dohľadov v roku 2010 v oblasti dôchodkového sporenia bolo sústrediť

sa na off-site dohľady a zaviesť tak približne dvojročný cyklus dohľadov na mieste v týchto spoločnostiach.

## 5.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku

### Oblasť poisťovníctva

V oblasti dohľadu na diaľku boli preverované pravidelné výkazy a hlásenia poisťovní a Slovenskej kancelárie poisťovateľov za koniec roka 2009 (auditované) a za prvé tri štvrtroky roka 2010, ako aj hlásenia ad-hoc, zasielané prostredníctvom informačného systému APS STATUS DFT. V roku 2010 boli Národnej banke Slovenska predložené prvýkrát aj údaje o činnosti pobočiek poisťovní z iných členských štátov na území Slovenskej republiky. Analýza pravidelných štvrtročných finančných výkazov poisťovní je vykonávaná v systéme FINAN (súbor finančných ukazovateľov) a jeho grafickej nadstavbe. V roku 2010 bola navrhnutá architektúra technickej podpory na tvorbu časových radov a analýzu zmien v hospodárení poisťovní so zameraním predovšetkým na rýchlu detekciu krízových situácií a porušení zákonných požiadaviek. Dôležitou súčasťou výkonu dohľadu na diaľku v roku 2010 bola aj kontrola plnenia zákonných požiadaviek na umiestnenie prostriedkov technických rezerv do zodpovedajúcich aktív, ako aj podpora dohľadu na mieste, ktorá spočívala najmä v kontrole oceňovania portfólií cenných papierov dohliadaných subjektov. Preverovaná bola správnosť ocenení vo výkazoch o aktívach dohliadaných subjektov, spolu s dodatočnými informáciami vyžiadanými v rámci dohľadu na mieste (popis postupov trhového a teoretického oceňovania, údaje, ktoré rozširujú informácie obsiahnuté v štvrtročných výkazoch). Primárny zdroj trhových cien cenných papierov pri kontrole oceňovania všeobecne bol systém Bloomberg, v prípade slovenských cenných papierov Burza cenných papierov v Bratislave. Informačný systém Reuters predstavoval hlavný zdroj sadzieb výnosových kriviek, ktoré sú používané pri teoretickom oceňovaní finančných nástrojov.

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

Počas roka 2010 bol preverený spôsob výpočtu odvodu 8% z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla na osobitný účet Ministerstva vnútra SR poisťovňami poskytujúcimi tento druh poistenia. V roku 2010 bolo útvárom dohľadu vydané metodické usmernenie k spôsobu výpočtu 8% odvodu.

Útvar dohľadu počas roka 2010 aktívne spolupracoval aj na posudzovaní predložených písomných oznámení o zámere zveriť výkon jednej alebo viacerých činností inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností podľa § 14 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve.

Štyri poisťovne predložili v roku 2010 Národnej banke Slovenska žiadosť o rozšírenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti. Útvar dohľadu sa aktívne podieľal na posúdení technickej a personálnej pripravenosti týchto poisťovní na vykonávanie zaistovacej činnosti.

V roku 2010 Rada Európskej únie vydala rozhodnutie o reštriktívnych opatreniach voči Iránu. Útvar dohľadu oslovil všetky poisťovne ako aj všetky pobočky poisťovní z iného členského štátu vykonávajúce poisťovaciu činnosť na území Slovenskej republiky o zabezpečenie prijatia náležitých mechanizmov zabezpečujúcich dodržiavanie predmetných reštrikcií.

## **Oblasť finančného sprostredkovania**

Dohľad na diaľku bol v roku 2010 zameraný na priebežnú kontrolu plnenia povinností dohliadaných subjektov informovať NBS o podaní návrhu na zápis povolených činností do obchodného registra a ich samotného zapísania do obchodného registra podľa § 19 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Z preverovania vyplynuli nedostatky a nejednotnosť postupov dohliadaných subjektov pri ich plnení.

V rámci dohľadu na diaľku bola tiež vykonaná kontrola ustanovení § 29 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, podľa ktorých je samostatný finančný agent povinný vynaložiť všetko úsilie, ktoré možno od neho požadovať na to, aby nedochádzalo k porušovaniu povinností podľa uvedeného zákona, osobitných predpisov alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na vykonávanie finančného sprostredkovania podriadeným finančným agentom, s ktorým má uzavretú zmluvu podľa § 9 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Na tieto účely je samostatný finančný agent povinný sústavne preverovať dodržiavanie povinností podľa uvedeného zákona, osobitných predpisov alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na vykonávanie finančného sprostredkovania podriadeným finančným agentom, s ktorým má uzavretú zmluvu podľa § 9 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Táto zmluva musí obsahovať ustanovenia umožňujúce samostatnému finančnému agentovi konať v súlade s vyššie uvedenými skutočnosťami. Ani v jednom z preverovaných dohliadaných subjektov neboli v tejto oblasti zaznamenané nedostatky.

## **Oblasť dôchodkového sporenia**

V oblasti starobného dôchodkového sporenia bolo v roku 2010 predmetom dohľadu na diaľku 6 dôchodkových správcovských spoločností, ktoré spolu spravujú 18 dôchodkových fondov a bankové subjekty vykonávajúce depozitársku činnosť v zmysle zákona č. 43/2004 Z. z. V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia bolo v roku 2010 predmetom dohľadu na diaľku 5 doplnkových dôchodkových spoločností, ktoré spolu spravujú 15 doplnkových dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty vykonávajúce depozitársku činnosť v zmysle zákona č. 650/2004 Z. z.

Medzi štandardne realizované činnosti dohľadu na diaľku patrí kontrola plnenia povinností dôchodkových správcovských spoločností, doplnkových dôchodkových spoločností a depozitárov dôchodkových fondov informovať NBS o stave majetku v dôchodkových fondoch. Pre dohľad na diaľku sú základným zdrojom informácií hlásenia, zasielané dohliadanými subjektmi. Na ich základe sa následne vyhodnocuje rizikovosť uskutočnených transakcií a ich vplyv na rizikovosť portfólií dôchodkových fondov. Dohľad na diaľku kladie dôraz na nezávislé overovanie správnosti ocenenia finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku dôchodkových fondov a na súlad nadobúdania finančných nástrojov do majetku jednotlivých dôchodkových fondov s ustanoveniami zákona. Pri kontrole správnosti ocenenia sú okrem hlásení využívané aj systémy Bloomberg, Reuters, informácie z burzy cenných papierov a iné informácie získané pri výkone dohľadu na mieste.

Pravidelným výstupom dohľadu na diaľku sú polročne vypracovávané správy, ktorých hlavným cieľom je, na základe relatívnej metódy historickej simulácie Value at Risk (ďalej len „VaR“), sledovať tržové riziko v dôchodkových fondoch, predovšetkým ich citlivosť na zmenu úrokových sadzieb, cien akcií, menových kurzov. Výpočet VaR sa uskutočňuje ako pre celé tržové riziko – zohľadnené sú všetky typy tržových faktorov súčasne a tiež osobitne pre úrokové riziko – zohľadnené sú iba úrokové a diskontné sadzby, menové riziko – zohľadnené sú iba menové kurzy a akciové riziko – zohľadnené sú iba ceny akcií. Po

ukončení výpočtu sa určí podiel vypočítaných VaR hodnôt na celkovej hodnote portfólia. Ten predstavuje základný podklad pre vyhodnotenie trhového rizika. Neoddeliteľnou súčasťou správy sú aj výsledky stresového testovania. Cieľom stresového testovania je upozorniť na neočakávané straty, ku ktorým by mohlo dôjsť v prípade výnimočného, no tiež aj možného vývoja trhových faktorov. Na základe získaných výstupov sa vyhodnocuje, pri ktorých scenároch boli v jednotlivých typoch dôchodkových fondov zaznamenané najväčšie hypotetické straty a vykonáva sa porovnanie medzi fondmi navzájom s dopadom na ich ziskovosť.

V rámci informačnej podpory dohľad na diaľku v roku 2010 využíva informačný systém včasného varovania prekročenia investičných limitov Early Warning System, ktorý je v súčasnosti v prevádzke pre systém starobného dôchodkového sporenia a doplnkového dôchodkového sporenia.

### 5.2.3 Činnosť dohľadu na mieste

Vykonanie dohľadov na mieste v roku 2010 vychádzalo predovšetkým z ročného plánu dohľadu, ktorého zostavenie zohľadňovalo najmä výkon dohľadov v predchádzajúcich rokoch, t. j. plán bol zameraný na spoločnosti, v ktorých ešte nebol dohľad na mieste vykonaný, ako aj na významnosť spoločností v sektore.

| Subjekt                     | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| DSS a DDS                   | 2                | 0                | 1                  | 3               |
| Poisťovne                   | 5                | 0                | 1                  | 6               |
| Finanční sprostredkovatelia | 8                | 0                | 2                  | 10              |
| <b>Celkom dohľadov</b>      | 16               | 0                | 3                  | 19              |

### Oblasť poisťovníctva

Dohľady na mieste v roku 2010 boli zamerané najmä na dodržiavanie ustanovení zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve, osobitných zákonov v rozsahu z nich vyplývajúceho, všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve.

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

- činností spojených so zverením výkonu činností,
- činností súvisiacich s výkonom vnútorného auditu,
- prevencie a ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu,
- poskytovania dôležitých informácií súvisiacich s uzavretím poisťných zmlúv,
- investičných procesov v poisťovniach,
- likvidácie poisťných udalostí,
- s personálnym zabezpečením činnosti poisťovne,
- s účtovníctvom a výkazníctvom,
- informačných povinností voči NBS.

Počas roka 2010 bolo v poisťovniach vykonaných 5 komplexných a jeden tematický a zároveň nasledovací dohľad na mieste, ktoré sú bližšie špecifikované v Prílohe č. 12.6.

V roku 2010 požiadalo 10 materských spoločností poisťovní pôsobiacich na území Slovenskej republiky (Allianz, Vienna Insurance Group, ING, Generali, Uniqa, Groupama,

Eureko, Wüstenrot, Munich Re a Aegon) domovský orgán dohľadu o zahájenie predvalidačného procesu schválenia interného modelu (úplného alebo čiastočného).

### **Oblasť finančného sprostredkovania**

Počas roka 2010 sa v oblasti finančného sprostredkovania podstatne zmenilo legislatívne prostredie. Od 1.1.2010 je účinný nový zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, ktorý zaviedol úplne nové inštitúty a povinnosti, a ktorý posilnil význam ochrany spotrebiteľa okrem iného aj tým, že zvýšil úroveň požadovanej odbornosti osôb vykonávajúcich finančné sprostredkovanie. Dohľady na mieste, ktoré boli vykonané v roku 2010, a ktorých kontrolované obdobie bolo pred účinnosťou nového zákona (keďže nový zákon určil dlhšie prechodné obdobie na zosúladienie činnosti), potvrdili opodstatnenosť legislatívnych zmien.

Dohľady na mieste v roku 2010 boli zamerané na dodržiavanie ustanovení všeobecných záväzných právnych predpisov platných pre vykonávanie finančného sprostredkovania na území Slovenskej republiky v sektore poistenia alebo zaistenia a vychádzali z plánu dohľadov na mieste, z podnetov klientov a požiadaviek iných odborných útvarov NBS, najmä odboru povoľovacieho a konaní pred NBS.

Určujúcim nedostatkom vykonaných dohľadov na mieste je nízka úroveň poznania, resp. nízke právne vedomie osôb vykonávajúcich finančné sprostredkovanie. Dohľadom na mieste bolo preukázané, že dohliadané subjekty konali v rozpore so všeobecnými právnymi predpismi, a to tým, že nedodržiavali ustanovenia týkajúce sa najmä:

- plnenia si informačnej povinnosti vo vzťahu k NBS o uzatvorení, resp. ukončení zmluvných vzťahov s poisťovňami a predkladania výkazu o sprostredkovaní podľa stavu k 31. decembru predchádzajúceho roka ako aj informačnej povinnosti o existencii poistnej zmluvy pre prípad zodpovednosti za škodu pri výkone sprostredkovania,
- vykonávania sprostredkovania poistenia prostredníctvom osôb, ktoré neboli oprávnené (neboli zapísané v príslušnom zozname v registri sprostredkovateľov, neboli dôveryhodné a odborne spôsobilé),
- poskytnutia zákonom určených informácií klientom, ktoré sú významné pre ich ochranu a rozhodovanie.

V roku 2010 bolo u dohliadaných subjektov vykonaných 8 komplexných a dva dosledovacie dohľady na mieste, pričom jeden dohľad na mieste nebol k 31.12.2010 formálne ukončený. V jednom prípade nemohol byť dohľad na mieste vykonaný, nakoľko dohliadaný subjekt sa na oficiálnej adrese nenachádza. O danej skutočnosti bol vypracovaný úradný záznam za účelom ďalšieho konania orgánu dohľadu voči tomuto subjektu.

Zoznam subjektov, u ktorých bol v roku 2010 vykonaný dohľad na mieste je špecifikovaný v Prílohe č. 12.6.

Z vykonaných dohľadov vyplýva, že preverené dohliadané subjekty oprávnené na výkon finančného sprostredkovania a finančného poradenstva nedodržia všetky povinnosti stanovené zákonom č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

### **Oblasť dôchodkového sporenia**

V roku 2010 bol ukončený dohľad na mieste v jednej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dohľad na mieste v dvoch doplnkových dôchodkových spoločnostiach. Dohľady na mieste v uvedených spoločnostiach v oblasti dôchodkového sporenia sú bližšie špecifikované v Prílohe č. 12.6.

## 6 Oblasť pre cenné papiere a trhy

### 6.1 Povoľovacia činnosť a konania pred NBS

V sektore kolektívneho investovania bola prevažná väčšina konaní vedená v súvislosti s udelením predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu otvoreného podielového fondu, resp. špeciálneho podielového fondu, na voľbu člena dozornej rady správcovskej spoločnosti a s udelením povolenia na vytvorenie podielového fondu.

V oblasti obchodníkov s cennými papiermi boli vedené konania najmä v súvislosti s udelením predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva a na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi. Bolo udelené jedno povolenie na zmenu (rozšírenie) povolenia na vykonávanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi a jedno povolenie na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi.

V oblasti verejnej ponuky cenných papierov boli vydané rozhodnutia týkajúce sa najmä schválení prospektov cenného papiera pre hypotekárne záložné listy.

Najviac rozhodnutí v oblasti ponúk na prevzatie bolo v súvislosti so schválením návrhu povinnej ponuky na prevzatie akcií emitenta z dôvodu ukončenia obchodovania s vlastnými akciami emitenta na regulovanom trhu burzy cenných papierov.

Rozhodnutia týkajúce sa centrálného depozitára cenných papierov boli udelené najmä v súvislosti s predchádzajúcimi súhlasmi na voľbu člena predstavenstva, resp. dozornej rady.

Rozhodnutia v súvislosti s burzou cenných papierov sa týkali najmä predchádzajúcich súhlasov na voľbu člena predstavenstva BCPB.

V roku 2010 bolo v sektore cenných papierov a kolektívneho investovania vedených celkom 11 sankčných konaní, z toho v roku 2010 bolo začatých 7 sankčných konaní. V tomto sektore bolo útvaram dohľadu (na I. stupni) vydaných 5 rozhodnutí, z toho boli 4 rozhodnutia o uložení sankcie a 1 rozhodnutie o zastavení konania. V roku 2010 nadobudlo právoplatnosť celkom 5 prvostupňových konaní. Banková rada NBS ako druhostupňový orgán v roku 2010 ukončila 1 konanie rozhodnutím o rozklade.

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 7   | 234  | 229  | 228   |

#### Vývoj počtu subjektov v sektore trhu cenných papierov a kolektívneho investovania

| Subjekt   | Stav k 31.12.2009 | Prírastok | Úbytok | Stav k 31.12.2010 |
|---|-------------------|-----------|--------|-------------------|
| Obchodníci s CP s povolením podľa zákona č. 566/2001 Z. z.                | 18                | 1         | 1      | 18                |
| Obchodníci s CP pôsobiaci v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa MIFID | 6                 | 1         | 1      | 6                 |
| Tuzemské správcovske spoločnosti  | 8                 | 0         | 0      | 8                 |
| Zahraničné správcovske spoločnosti s pobočkou (§75 ZKI)                   | 2                 | 0         | 0      | 2                 |
| Zahraničné správcovske spoločnosti bez pobočky (§75 ZKI)                  | 2                 | 0         | 0      | 2                 |
| Zahraničné investične spoločnosti bez pobočky (§75 ZKI)                   | 1                 | 0         | 0      | 1                 |

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

V oblasti činnosti obchodníkov s cennými papiermi bolo v roku 2010 vydaných 21 rôznych rozhodnutí a prijatých 224 oznámení zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 12.5.

Medzi významné rozhodnutia NBS, týkajúce sa obchodníkov s cennými papiermi patrili v roku 2010 rozhodnutia:

- udelenie povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi pre spoločnosť Infinity Capital, o.c.p., a.s.
- zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi M Securities o.c.p., a.s.

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

V priebehu roka 2010 bolo schválených celkom 35 prospektov cenného papiera podľa § 125 ods. 2 zákona c. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a prijatých 71 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera od orgánov dohľadu iných členských štátov EÚ v štruktúre uvedenej v Prílohe č. 12.5.

NBS zaslala 1 oznámenie o schválení prospektu cenného papiera orgánu dohľadu členského štátu EÚ.

V roku 2010 nebol schválený žiadny dodatok k prospektu cenného papiera podľa § 125c ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách.

Prospekt cenných papierov – akcie bol schválený pre 1 emitenta, pričom menovitá hodnota emisie podľa vydaného rozhodnutia je 11 618 752 eur.

Prospekty cenných papierov – dlhopisy boli schválené pre 5 emitentov, pričom celková menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí dosiahla 71 000 000 eur.

Prospekty cenných papierov – hypotekárne záložné listy boli schválené pre 5 bánk, pričom celková menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí dosiahla 521 030 000 eur.

Za účelom verejnej ponuky cenných papierov a ich následného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu bolo schválených 26 prospektov cenných papierov. Výlučne za účelom prijatia príslušných cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu (cenné papiere neboli vydané na základe verejnej ponuky) bolo celkovo schválených 9 prospektov cenných papierov.

### **6.1.3 Verejná ponuka majetkových hodnôt**

V priebehu roka 2010 nebol schválený žiadny prospekt investície ani dodatok k prospektu investície podľa § 127 ods. 2 a ods. 4 zákona c. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách. Boli vydané 4 rozhodnutia o zastavení konania vo veci žiadosti o schválenie dodatku k prospektu investície.

### **6.1.4 Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.**

V rámci povolovacej činnosti týkajúcej sa Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „BCPB, a.s.“) bolo v roku 2010 vydaných 13 rozhodnutí NBS, bližšie špecifikovaných v Prílohe č. 12.5.

V roku 2010 bolo Národnou bankou Slovenska posudzovaných 13 predchádzajúcich súhlasov pre voľbu členov do orgánov BCPB, a.s. Predchádzajúci súhlas pre voľbu členov predstavenstva BCPB, a.s. bol udelený 10 kandidátom. Predchádzajúci súhlas pre voľbu členov dozornej rady BCPB, a.s. bol udelený dvom kandidátom a jednému kandidátovi



udelený nebol, pre nesplnenie podmienok ustanovených zákonom č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

### **6.1.5 Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.**

V roku 2010 bolo v rámci povoľovacej činnosti Národnej banky Slovenska vydaných 15 rozhodnutí, týkajúce sa činnosti Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP SR, a.s.“), bližšie špecifikovaných v Prílohe 12.5.

V roku 2010 bolo Národnou bankou Slovenska vedených 15 konaní vo veci zmien povolenia na vznik a činnosť CDCP SR, a.s., zmien prevádzkového poriadku CDCP SR, a.s. a predchádzajúcich súhlasov pre voľbu členov do orgánov CDCP SR. Národná banka Slovenska schválila jednu zmenu v povolení na vznik a činnosť CDCP SR, a.s. týkajúcu sa možnosti viesť evidenciu dlhopisov priamo vydaných Európskou centrálnou bankou alebo v spolupráci s Národnou bankou Slovenska.

Národná banka Slovenska v roku 2010 schválila dve zmeny v prevádzkovom poriadku CDCP SR, a.s. vyplývajúce z výsledkov kontroly vykonanej kontrolnou skupinou Národnej banky Slovenska a týkajúce sa možnosti viesť evidenciu dlhopisov priamo vydaných Európskou centrálnou bankou alebo v spolupráci s Národnou bankou Slovenska.

V roku 2010 bolo Národnou bankou Slovenska posudzovaných 13 predchádzajúcich súhlasov pre voľbu členov do orgánov CDCP SR, a.s. Predchádzajúci súhlas pre voľbu členov predstavenstva CDCP SR, a.s. bol udelený 7 kandidátom. Predchádzajúci súhlas pre voľbu členov dozornej rady BCPB, a.s. bol udelený 5 kandidátom a v prípade jedného kandidáta bolo rozhodnuté o prerušení konania s požiadavkami na doplnenie dokladov preukazujúcich splnenie požiadaviek zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

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

V roku 2010 bolo v rámci povoľovacej činnosti Národnej banky Slovenska, týkajúcej sa činnosti emitentov cenných papierov s akciami, ktoré sa obchodujú na regulovanom trhu BCPB a. s., vydaných 16 rozhodnutí v konaniach o návrhoch ponúk na prevzatie. V roku 2010 nebol udelený žiaden súhlas na uplatnenie práva výkupu.

V porovnaní s rokom 2009, keď bolo schválených 5 návrhov povinných ponúk na prevzatie, bolo v roku 2010 schválených až 13 návrhov povinných ponúk na prevzatie, pričom 12 z nich bolo schvaľovaných z dôvodu prijatia rozhodnutia emitenta o ukončení obchodovania s vlastnými akciami na regulovanom trhu burzy cenných papierov. Hlavnou príčinou rastúceho záujmu emitentov prijímať rozhodnutia o ukončení obchodovania s vlastnými akciami na regulovanom trhu burzy cenných papierov je skutočnosť, že v roku 2009 emitenti s finančných dôvodov odkladali tieto rozhodnutia na neskôr. S realizáciou povinnej ponuky na prevzatie sa spájajú zvýšené náklady najmä za odkup vlastných akcií za regulované ceny v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ktoré spravidla niekoľkonásobne prevyšujú trhové ceny generované na burze cenných papierov. Vlastné rozhodnutia o ukončení obchodovania s vlastnými akciami spoločnosti v roku 2009 t. j. v čase finančnej krízy spoločnosti radšej odkladali na neskôr. Následne v roku 2010 tieto svoje zámery zrealizovali. Motivujúcim faktorom pre rozhodovanie emitentov ukončiť obchodovanie s vlastnými akciami na regulovanom trhu burzy cenných papierov je najmä nízka likvidita tohto trhu, zaťažujúca administratíva pri plnení povinnosti emitentov vyplývajúcich z aktuálnej legislatívy a nereálne generovanie trhových cien akcií na tomto trhu.

V priebehu roka 2010 posudzovala Národná banka Slovenska 13 návrhov ponúk na prevzatie a všetky boli schválené. V súvislosti s nimi vydala v konaniach 16 rozhodnutí,

pričom tri boli procesné o oprave alebo doplnení návrhu ponuky na prevzatie. Za účelom uplatnenia práva výkupu podľa § 118i zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ktorého uplatnenie podlieha udeleniu súhlasu NBS, Národná banka Slovenska neschvaľovala žiadnu ponuku na prevzatie vyhlásenú navrhovateľom dobrovoľne a následne neudelila žiaden súhlas na uplatnenie práva výkupu podľa § 118i zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Nezájem prípadných akcionárov, ktorí by mohli žiadať o súhlas na uplatnenie práva výkupu vyplýva zo zložitého procesu pri uplatnení práva výkupu, zložitost' ktorého je spôsobená neúmerným predlžovaním tohto procesu súdnym pokračovaním. Dva procesy vytesňovania minoritných akcionárov, ktoré začali na základe udelenia súhlasu Národnej banky Slovenska v roku 2007 a 2008, sa do konca roku 2010 neukončili, práve z dôvodu neukončených súdnych sporov.

V roku 2010 Národná banka Slovenska dostala od jednej spoločnosti oznámenie o rozhodnutí jej valného zhromaždenia o tom, že prijalo rozhodnutie, že s akciami spoločnosti sa prestane obchodovať na BCPB, a.s. Národná banka Slovenska tieto oznámenia preverovala z hľadiska vzniku povinnosti uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie. Uvedené spoločnosti povinnú ponuku na prevzatie neboli povinné vyhlásiť, keďže valného zhromaždenia sa zúčastnili všetci akcionári a za predmetné rozhodnutie hlasovalo 100 % všetkých akcionárov s hlasovacím právom spojeným s akciami.

### **6.1.7 Kolektívne investovanie**

V oblasti kolektívneho investovania pôsobí na slovenskom trhu 8 správcovských spoločností. V roku 2010 vytvorili správcovské spoločnosti spolu 7 nových otvorených podielových fondov a 1 špeciálny podielový fond. Ich činnosť sa prevažne týkala najmä zmien štatútov podielových fondov z dôvodu zmeny depozitárskeho poplatku, poplatku za správu podielového fondu, príp. malých zmien investičnej stratégie.

V tejto oblasti bolo v roku 2010 vydaných spolu 117 rozhodnutí a prijatých 21 oznámení zahraničných správcovských spoločností, resp. európskych fondov, ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 12.5.

### **6.1.8 Ratingové agentúry**

Dňa 7. decembra 2009 vstúpilo do platnosti nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 o ratingových agentúrach (ďalej len „nariadenie“). Na základe nariadenia majú členské štáty EÚ povinnosť vykonávať dohľad a reguláciu ratingových agentúr. Príslušným orgánom domovského členského štátu na vykonávanie oprávnení vo vzťahu k ratingovým agentúram podľa § 132o ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov je Národná banka Slovenska. Nariadenie ukladá ratingovým agentúram so sídlom v EÚ alebo ratingovým agentúram z tretích krajín, vykonávajúcim svoju činnosť na území EÚ, požiadať o registráciu. V súlade s nariadením bola NBS doručená jedna žiadosť o registráciu ratingovej spoločnosti.

## 6.2 Výkon dohľadu

### 6.2.1 Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok

Dohľady na mieste boli v roku 2010 v oblasti pre cenné papiere a trhy naplánované v nasledovnom členení: 5 dohľadov na mieste u obchodníkov s cennými papiermi, 3 dohľady na mieste v správcovských spoločnostiach.

| Subjekt                       | Komplexný dohľad | Tematický dohľad | Dosledovací dohľad | Celkom dohľadov |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Obchodníci s cennými papiermi | 4                | 1                | 0                  | 5               |
| Správcovské spoločnosti       | 3                | 0                | 0                  | 3               |
| <b>Celkom dohľadov</b>        | 7                | 1                | 0                  | 8               |

Tieto dohľady na mieste boli v roku 2010 začaté ako aj ukončené. Jeden plánovaný dohľad u obchodníka s cennými papiermi nebol uskutočnený, pretože v priebehu roka 2010 vrátil licenciu a prestal byť dohliadaným subjektom. Plánovaný dohľad v tomto subjekte bol následne nahradený iným dohliadaným subjektom. V roku 2010 bol ukončený dohľad na mieste v 1 spoločnosti, ktorý bol začatý ešte v roku 2009 a obdobne bol ukončený 1 dohľad v správcovskej spoločnosti, ktorý bol taktiež začatý ešte v roku 2009. Možno teda konštatovať, že plán dohľadu na rok 2010 bol splnený úplne v súlade so stratégiou dohľadov na mieste, podľa ktorej sa zavádza dvojročný cyklus dohľadov na mieste v týchto spoločnostiach.

### 6.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku

Cieľom dohľadu na diaľku je monitorovať a vyhodnocovať finančnú situáciu a rizikový profil dohliadaných subjektov na základe pravidelne predkladaných informácií, informácií získaných pri dohľade na mieste a verejne dostupných informácií. Hlavným zdrojom pre získavanie týchto informácií sú výkazy zasielané do Národnej banky Slovenska prostredníctvom aplikačného programového systému STATUS-DFT, polročné správy o hospodárení a povinne zverejňované informácie na internetových stránkach spoločností. Ich následná analýza poskytuje podklady pre výstupy off-site analýzy na štvrtročnej báze.

### Emitenti cenných papierov a vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt

NBS v roku 2010 vykonávala dohľad na diaľku nad plnením informačnej povinnosti emitentov, ktorých cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu burzy cenných papierov podľa zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov a podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách nad plnením informačnej povinnosti vyhlasovateľov verejnej ponuky majetkových hodnôt. Emitentov, ktorých cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. a mali v zmysle zákona o burze cenných papierov informačnú povinnosť, bolo k 1.1.2010 - 125 a k 31.12.2010 - 102. Vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt, ktorí mali informačnú povinnosť podľa § 130 zákona o cenných papieroch a investičných službách, boli spolu štyria. NBS v roku 2010 kontrolovala ročné správy, polročné správy, predbežné vyhlásenia a priebežné informačné povinnosti. NBS ďalej vyhodnotila plnenie informačnej povinnosti emitentov za rok 2010, ktorú emitenti plnili v zmysle § 34 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. K poslednému dňu zákonnej lehoty na predkladanie ročných správ, t. j. k 30.4.2010, boli na regulovanom trhu burzy cenných papierov prijaté na obchodovanie cenné papiere 121 emitentov a zároveň informačnú povinnosť mali 4 vyhlasovatelia, ktorí mali povinnosť predložiť ročnú správu. Ročnú správu za rok 2009

predložilo NBS celkom 116 emitentov. Vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt ročnú správu za rok 2009 NBS doručili nekompletnú, chýbali účtovné závierky overené audítorom. Spolu bolo oslovených 16 emitentov s požiadavkou na dodatočné plnenie informačnej povinnosti, či už voči NBS, alebo voči BCPB alebo voči obom subjektom. BCPB rozhodla s účinnosťou od 28.8.2010 o ukončení obchodovania s emisiami akcií 3 emitentov na regulovanom voľnom trhu z dôvodu nepredloženia ročnej správy za rok 2009 a dokladu o jej zverejnení. Väčšina emitentov, ktorí NBS ročnú správu za rok 2009 doručili, zaslali ročnú správu neúplnú, a preto boli požiadaní o jej doplnenie. Emitenti, ktorých cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, mali povinnosť predložiť NBS polročnú finančnú správu za rok 2010 vypracovanú podľa § 35 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. Polročnú správu za rok 2010 malo povinnosť predložiť 112 emitentov. Túto povinnosť si voči NBS splnilo 110 emitentov. Vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt si informačnú povinnosť za polrok 2010 nespĺnili, nakoľko dňa 24.8.2010 v priestoroch vyhlasovateľov sa uskutočnila prehliadka nariadená podľa § 101 ods. 1 Trestného poriadku, počas ktorej vyšetrovatelia odňali všetku písomnú dokumentáciu. O tejto skutočnosti vyhlasovatelia informovali NBS listami zo dňa 30.8.2010. NBS listom oslovila spolu 4 emitentov, ktorí si informačnú povinnosť nespĺnili voči NBS alebo voči burze alebo ani voči jednému z uvedených subjektov. NBS kompletnosť polročných finančných správ za polrok 2010 v súčasnosti kontroluje.

NBS vykonávala dohľad na diaľku aj podľa § 36 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov, podľa ktorého emitent akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je povinný zverejniť počas prvých šiestich mesiacov účtovného obdobia prvé predbežné vyhlásenie svojho riadiaceho orgánu a predbežné vyhlásenie svojho riadiaceho orgánu počas druhých šiestich mesiacov účtovného obdobia. Emitentom dlhopisov, ktoré sú prijaté na regulovanom trhu burzy povinnosť predkladať NBS predbežné vyhlásenie svojho riadiaceho orgánu od 1.1.2009 zanikla. Vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt predbežné vyhlásenie svojho riadiaceho orgánu nemajú povinnosť predkladať.

NBS kontroluje úplnosť doručených správ ako aj ich kompletnosť zverejnenia na internetových stránkach jednotlivých emitentov. Emitenti sú okrem vyššie uvedených správ povinní predkladať NBS aj ostatné regulované informácie v zmysle zákona o burze cenných papierov, ktoré sú tiež povinní zverejňovať. NBS vykonávala dohľad na diaľku nad emitentmi dlhopisov, a to najmä kontrolou plnenia povinnosti zverejniť emisné podmienky dlhopisov podľa § 3 ods. 5 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch a povinnosti predložiť emisné podmienky NBS podľa § 8 ods. 1 zákona o dlhopisoch. NBS následne zabezpečovala zverejnenie predložených emisných podmienok dlhopisov v Obchodnom vestníku podľa § 3 ods. 5 zákona o dlhopisoch. V roku 2010 bolo vydaných 75 emisií dlhopisov od 28 emitentov dlhopisov, pričom všetci emitenti splnili vyššie uvedené povinnosti.

### **6.2.3 Činnosť dohľadu na mieste**

#### **Oblasť obchodníkov s cennými papiermi – nebankové subjekty**

V roku 2010 bol ukončený komplexný dohľad na mieste u 1 obchodníka s cennými papiermi a začaté aj ukončené (jeden dohľad na mieste bol ukončený v prvej polovici mesiaca január 2011) 3 dohľady na mieste v spoločnostiach, špecifikovaných v Prílohe č. 12.6.

#### **Oblasť kolektívneho investovania**

V roku 2010 bol ukončený komplexný dohľad na mieste v jednej správcovskej spoločnosti a začatý aj ukončený komplexný dohľad na mieste v ďalšej spoločnosti, dané dohľady sú špecifikované v Prílohe č. 12.6.

V roku 2010 boli v súlade s plánom dohľadov na rok 2010 začaté ďalšie 2 dohľady na mieste. Obidva dohľady na mieste stále prebiehajú a sú vo fáze prípravy protokolov.

## 7 Príprava na európsku architektúru dohľadu

Európska rada definitívne schválila dňa 24. novembra 2010 znenia nariadení a smernice, na základe ktorých vznikol 1. januára 2011 Európsky systém finančného dohľadu (ESFS).

Európsky systém finančného dohľadu sa skladá z nasledovných orgánov:

- Európsky výbor pre systémové riziká (ESRB),
- Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA),
- Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA),
- Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA),
- Spoločný výbor európskych orgánov dohľadu,
- príslušné orgány alebo orgány dohľadu v členských štátoch.

Hlavným cieľom ESFS je zabezpečiť, aby sa pravidlá, ktoré sa vzťahujú na finančný sektor, náležite uplatňovali s cieľom chrániť finančnú stabilitu a zabezpečiť dôveru vo finančný systém ako celok a dostatočnú ochranu pre užívateľov v oblasti finančných služieb. Dohľad nad finančným trhom sa delí na dve hlavné oblasti - dohľad nad obozretným podnikaním finančných inštitúcií, ktorým sa zaoberajú Európske orgány dohľadu, a makroprudenciálny dohľad nad finančným systémom EÚ, ktorý je v pôsobnosti ESRB. Európske orgány dohľadu nahrádzajú doterajšie poradné výbory Komisie pôsobiace na tretej úrovni Lamfalussyho procesu – CEBS, CEIOPS a CESR<sup>6</sup>.

Na fungovaní nového Európskeho systému finančného dohľadu sa podieľa za Slovenskú republiku aj Národná banka Slovenska, ktorá súčasne plní na národnej úrovni funkciu orgánu dohľadu nad finančným trhom. Národná banka Slovenska je členom všetkých týchto inštitúcií, v každej z nich bude mať svojho zástupcu v jej najvyššom orgáne. Experti Národnej banky Slovenska sa budú zúčastňovať na rokovaní jednotlivých pracovných skupín, v ktorých budú pracovať na príprave vykonávacích a regulačných predpisov, odporúčaní a usmernení.

Národná banka Slovenska aktívne pristupovala k navrhovaným zmenám a úzko spolupracovala s Ministerstvom financií SR pri formovaní stanoviska Slovenskej republiky k návrhom európskej legislatívy a zamestnanci Národnej banky Slovenska boli prizvaní na rokovania pracovných skupín pre finančné služby pri Európskej rade. Ministerstvo financií SR si osvojilo a následne na rokovaní presadzovalo viaceré návrhy na úpravy zo strany Národnej banky Slovenska.

V rámci Národnej banky Slovenska pokračovala na útvare dohľadu v roku 2010 v činnosti pracovná skupina, ktorá monitorovala postupne sa meniace legislatívne návrhy nariadení a smerníc, ktoré boli najmä počas najintenzívnejších vyjednávaní zasielané takmer denne. Úlohou pracovnej skupiny bola príprava písomných pripomienok k jednotlivým verziám dokumentov, koordinácia pozícií v rámci celej Národnej banky Slovenska a príprava podkladov a vystúpení pre predstaviteľov NBS na jednotlivé rokovania pracovných skupín a výborov. V roku 2010 sa predstavitelia Národnej banky Slovenska zúčastňovali rokovaní výborov CEBS, CEIOPS a CESR, na ktorých sa pripravovala transformácia týchto výborov na nové európske orgány dohľadu. Guvernér Národnej banky Slovenska sa zúčastňoval prípravných rokovaní pre vytvorenie ESRB.

---

<sup>6</sup> Výbor európskych orgánov bankového dohľadu (CEBS) so sídlom v Londýne je nahradený Európskym orgánom pre bankovníctvo - European Banking Authority (EBA), Výbor európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a dôchodkovým poistením zamestnancov (CEIOPS) so sídlom vo Frankfurt nad Mohanom je nahradený Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA), Výbor európskych regulačných orgánov cenných papierov (CESR) so sídlom v Paríži je nahradený Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA).

## **8 Spolupráca s inštitúciami**

### **8.1 Spolupráca s regulátormi z iných krajín**

#### **Oblasť bankovníctva**

Súčasťou činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom je aj spolupráca s dohľadmi z iných krajín, a to najmä s dohľadmi materských bánk, ktorých dcérske banky majú sídlo na území SR. Spolupráca dohľadov prebieha na bilaterálnej aj multilaterálnej úrovni. V posledných rokoch je to najmä činnosť kolégií dohľadov pre jednotlivé bankové skupiny. Útvar dohľadu je členom 11-tich kolégií dohľadov, z toho 9 pre banky a 2 pre pobočky zahraničných bánk.

V priebehu roka 2010 sa konali stretnutia všetkých kolégií, pričom niektoré kolégia mali len jedno stretnutie, tzv. „general college meeting“, iné pracovali intenzívnejšie a počas roka sa uskutočnili viaceré pracovné stretnutia. Celkovo sa v roku 2010 zástupcovia útvaru dohľadu zúčastnili na stretnutiach kolégií v rozsahu 51 osobodní. V jednom kolégiu sa pracovníci útvaru dohľadu zúčastnili tiež spoločného dohľadu s dohľadmi iných krajín v materskej spoločnosti banky pôsobiacej v SR v trvaní 4 týždňov.

Národná banka Slovenska hosťovala tiež jedno stretnutie kolégia skupiny KBC, ktoré sa konalo v Bratislave v októbri 2010.

#### **Oblasť poisťovníctva**

V priebehu roka 2010 sa uskutočnili stretnutia orgánov dohľadu (tzv. college, kolégiá) nad 11 cezhraničnými poisťovacími skupinami v EÚ. Predmetom stretnutí regulátorov boli predovšetkým otázky týkajúce sa procesu prípravy poisťovní na zavedenie novej regulácie v poisťovníctve (Solventnosť II), účasti na piatej kvantitatívnej dopadovej štúdií (QIS 5), zabezpečenia rýchlej a kvalitnej komunikačnej platformy pre kolégiá ale tiež prezentácie finančných ukazovateľov, informácie o zisteniach z dohľadov na mieste vykonaných za uplynulý rok a prezentácia problémov jednotlivých zúčastnených inštitúcií identifikovaných dohľadom.

### **8.2 Spolupráca so sektorovými asociáciami a inými inštitúciami v SR**

Útvar dohľadu v rámci svojej bežnej praxe otvorene a neformálne komunikuje so všetkými relevantnými sektorovými asociáciami, najmä pri príprave všeobecne záväzných právnych predpisov, metodických usmernení a odporúčaní. V rámci zavedenej praxe sa obsah návrhov predpisov konzultuje aj mimo riadneho legislatívneho procesu so zámerom čo najtransparentnejšie a s dostatočným predstihom informovať subjekty finančného trhu o regulačných zámeroch a tiež diskutovať a prípadne zohľadniť názory z praxe.

V rámci svojej regulačnej činnosti v sektore poisťovníctva NBS v roku 2010 intenzívne spolupracovala s Ministerstvom financií SR a Slovenskou asociáciou poisťovní. Počas roka 2010 bola táto spolupráca zameraná najmä na prácu v pracovnej skupine k Solventnosti II vytvorenej so zástupcov NBS, MF SR a SLASPO. Náplňou pracovnej skupiny bolo pripomienkovanie vykonávacích opatrení k Smernici Solventnosť II. NBS sa taktiež zúčastňovala spolu s MF SR na zasadnutiach The Working Party on Financial Services (Solvency II) Rady EÚ, kde spolu uplatňovali pripomienky v súlade s pozíciou Slovenskej republiky k smernici o Solventnosti II a k vykonávacím predpisom k smernici o Solventnosti II.

V priebehu roka 2010 bola jednou z dôležitých oblastí, v rámci ktorej NBS intenzívne spolupracovala so sektorovými asociáciami, hlavne oblasť prijímania podzákonných noriem a

metodických usmernení viažucich sa k zákonu o poisťovníctve a k zákonu o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

Pri tvorbe systému organizovania odborných skúšok a odborných skúšok s certifikátom a vytvorení otázok na odbornú skúšku NBS intenzívne spolupracovala so SLASPO, SBA, AFISP, SASP, AOCP, ADDS, SARM a IBV NBS.

### **8.3 Účast' vo výboroch a pracovných skupinách**

V súvislosti so záväzkami NBS voči medzinárodným organizáciám, Európskej centrálnej banke, výborom EÚ a pod. sa pracovníci útvaru dohľadu pravidelne zúčastňujú rokovaní rôznych výborov a zriadených pracovných skupín.

V rámci Európskeho systému centrálnych bánk bol vytvorený **Výbor pre bankový dohľad (BSC)**. Jeho úlohou bolo monitorovanie a hodnotenie vývoja v európskom finančnom sektore z pohľadu finančnej stability, analýza regulačných požiadaviek na stabilitu finančného systému, posilnenie spolupráce a výmeny informácií medzi centrálnymi bankami a orgánmi dohľadu členských krajín a spolupráca na tvorbe stanovísk ECB k návrhom EK. Rada guvernérov ECB rozhodla na svojom 298. zasadnutí o jeho zrušení k 1. januáru 2011 a vytvorení nového Výboru pre finančnú stabilitu (Financial Stability Committee – FSC). Doterajšie úlohy BSC a činnosť vykonávanú jeho pracovnými skupinami by mal prevziať buď FSC, alebo Poradný technický výbor ESRB. Dôvodom bolo posilnenie mandátu výboru v oblasti finančnej stability a zníženie možného prekryvania kompetencií s Európskym orgánom pre bankovníctvo. Úlohou FSC bude monitorovať a hodnotiť finančnú stabilitu eurozóny, príprava stanovísk ECB, hodnotenie dopadov regulácie a výmena informácií v oblasti finančnej stability a poskytovanie podpory v oblasti finančnej stability pre ostatné výbory ESCB.

**Výbor európskych orgánov bankového dohľadu (CEBS)** bol výborom zloženým zo zástupcov bankových dohľadov a zástupcov centrálnych bánk Európskej únie. Medzi jeho úlohy patrila tvorba odporúčaní Európskej komisii, implementácia smerníc spoločenstva, zlepšenie spolupráce a výmeny informácií medzi bankovými dohľadmi. Zameriaval sa hlavne na pravidlá pre kapitálové požiadavky pre finančné inštitúcie z dôvodu zabezpečenia užšej prepojitelnosti kapitálu finančných inštitúcií s rizikami, ktorým sú vystavené.

V rámci CEBS boli vytvorené rôzne pracovné a expertné skupiny. Súčasťou CEBS bola aj **Groupe de Contact (GdC)** - expertná skupina zameraná na harmonizáciu postupov dohľadu a výmenu informácií. Hlavné oblasti práce skupiny v roku 2010 boli spolupráca dohľadov v kolégiách, spoločné hodnotenie rizikového profilu a kapitálu v rámci Piliara 2, ďalšie odporúčanie pre riadenie rizika likvidity, pravidlá odmeňovania a rozpracovanie ďalších praktických postupov pre hodnotenie bánk v druhom pilieri.

Úlohou **Výboru európskych regulátorov cenných papierov (CESR)** bolo zlepšiť koordináciu medzi orgánmi dohľadu v oblasti cenných papierov v rámci Európskej únie, pôsobiť ako poradná skupina EK a aktívne pracovať na zabezpečení konzistentnej a včasnej implementácie komunitárnej legislatívy v členských štátoch.

V priebehu roka 2010 bola jednou z hlavných úloh pracovnej skupiny CESR – **Post Trading Standing Committee (PTSC)** participácia na príprave návrhu právnej úpravy o regulácii OTC derivátov, centrálnych protistrán a depozitárov obchodných údajov. Návrh smernice, ktorý okrem iného upravuje ohlasovaciu povinnosť povinné zúčtovanie pre relevantné OTC deriváty, opatrenia na zníženie úverového rizika protistrany a operačného rizika pre OTC deriváty, spoločné pravidlá pre centrálnu protistranu (CCP) a depozitáre obchodných údajov ako aj pravidlá interoperability medzi CCP, prijala EK dňa 15. septembra 2010. PTSC zriadila účelové pracovné skupiny s cieľom vypracovať technické predpisy, ktoré majú upraviť najmä: (i) určenie kritérií rozhodovania ESMA, (ii) určenie prahovej hodnoty pre reporting a určenie podmienok zúčtovania pre nefinančné subjekty, (iii) požiadavky pre

CCP, t. j. kapitálové a organizačné požiadavky, evidenciu, požiadavky na zálohu, kontrolu rizík, kolaterál, investičnú politiku, kontrolu modelov a testovanie, (iv) požiadavky na vykazovanie, registráciu obchodných depozitárov, transparentnosť a dostupnosť dát, pokuty.

**CEIOPS (Výbor európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a zamestnaneckými penzijnými fondmi)** bol založený rozhodnutím EK. Členmi CEIOPSu boli dohliadacie inštitúcie poisťného sektora a sektora zamestnaneckých penzijných fondov členských štátov EÚ. Prioritnou úlohou, na ktorú výbor kládol v poslednej dobe dôraz, bol projekt Solventnosť II, preto boli na tento účel v rámci výboru zriadené rôzne pracovné skupiny, napríklad skupina **Financial Requirements Expert Group, Solvency II**, ktorá zamerala svoju činnosť v roku 2010 najmä na vypracovanie návrhu technickej špecifikácie k piatej kvantitatívnej dopadovej štúdii (QIS 5) a **Internal Governance, Supervisory Review and Reporting, Solvency II** ktorá sa v roku 2010 začala venovať príprave opatrení na úrovni 3 Lamfalussyho procesu, najmä v oblasti piliera 2 a 3, a čiastočne piliera 1. V rámci piliera 1 sa skupina venovala oceňovaniu aktív a záväzkov (okrem technických rezerv). V rámci piliera 2 sa skupina venovala kvalitatívnym požiadavkám na vykonávanie poisťovacej a zaisťovacej činnosti, najmä systému správy a riadenia, finitnému zaisteniu, kontrolnému procesu orgánu dohľadu a vlastnému posúdeniu rizika a solventnosti. V rámci piliera 3 sa skupina venovala najmä príprave jednotného výkazníctva pre účely dohľadu, návrhu kvalitatívneho reportingu a riešeniu IT otázok spojených s výkazníctvom.

Ďalšou skupinou, na práci ktorej sa v roku 2010 významne podieľal útvár dohľadu, bola CEIOPSom zriadená skupina **Committee on Consumer Protection** - prioritnými úlohami, ktoré boli predmetom rokovaní pracovnej skupiny, boli PRIPs (Packaged Retail Investment Products) a revízia smernice IMD (Insurance Mediation Directive). V rámci pracovnej skupiny bola vytvorená Task Force, ktorá vypracovala pre Európsku komisiu správu o PRIPs so zameraním na rozsah produktov, ktoré by mali byť zaradené medzi PRIPs, informačné povinnosti, ako aj obchodnú prax pri predaji týchto produktov. Vzhľadom na množstvo rôznych poisťných produktov v rámci jednotlivých krajín EÚ pokračovala v analýze PRIPs rozšírená Task Force. Záverečné stanovisko CEIOPS k PRIPs bolo následne prezentované na rokovaní 3L3 Task Force.

Jednou z hlavných tém v oblasti sprostredkovania poistenia na európskej úrovni v roku 2010 boli diskusie ohľadom revízie smernice IMD. Na zabezpečenie tejto úlohy bola v rámci CCP vytvorená pracovná skupina **IMD Revision Task Force**, ktorá sa mala vysporiadať s výzvou EK v predmetnej problematike. Nakoľko Slovenská republika v roku 2009 zásadne zmenila právnu úpravu v oblasti finančného sprostredkovania, bolo záujmom NBS zabezpečiť v čo najvyššej miere kompatibilitu právnej úpravy na európskej úrovni so zákonom o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, a preto bola účasť zástupcov útvaru dohľadu na zasadaní danej skupiny mimoriadne dôležitá.

Zoznam všetkých výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu v roku 2010, je uvedený v Prílohe č. 12.8 správy.

## 9 Analytická činnosť útvaru dohľadu

### Pravidelné analytické výstupy z hľadiska obozretnosti na makroúrovni

Útvár dohľadu vykonáva analytickú činnosť na rôznych úrovniach svojej organizačnej štruktúry. Významnú časť tvorí analytická činnosť z hľadiska obozretnosti na makroúrovni. Analýzy sa zameriavajú najmä na identifikovanie stredno a dlhodobých rizík pre stabilitu finančného sektora. Tento princíp v rámci makroprudenciálnych analýz je založený na dôkladnej znalosti celého finančného sektora a individuálnych inštitúcií a zároveň monitorovania a analyzovania trendov a rizík v reálnej ekonomike a finančných trhoch. Znalosť a prepojenie týchto oblastí umožňuje včasné identifikovanie hrozieb pre stabilitu



slovenského finančného sektora. Súčasťou týchto analýz je aj ich užšie prepojenie na regulačnú činnosť. Regulácia by tak do veľkej miery mala reagovať v dostatočnom predstihu na možné riziká vo finančnom sektore.

Charakter takýchto analýz sa významne posilnil aj po vytvorení novej architektúry európskeho dohľadu, kde sú reprezentované Európskou radou pre systémové riziká (ESRB).

Hlavným výstupom analytickej činnosti z hľadiska obozretnosti na makroúrovni je Analýza slovenského finančného sektora, ktorá je vypracovaná na polročnej báze (publikovaná v apríli a septembri). Ide o komplexnú a súhrnnú analýzu, ktorá identifikuje a vyhodnocuje schopnosti individuálnych finančných subjektov ako aj celého sektora zvládnuť riziká, voči ktorým sú vystavené. Táto správa je predkladaná do Bankovej rady NBS a v skrátenej forme verejne publikovaná<sup>7</sup>. Výsledky analýzy sú verejne prezentované odbornej verejnosti. Správa je zároveň dôležitým podkladom pre Správu o finančnej stabilite.

Analýza slovenského finančného sektora je dopĺňovaná Analýzou bankového sektora z hľadiska obozretnosti na makroúrovni, ktorá je publikovaná dvakrát ročne (máj a november). Jej cieľom je poskytnúť aktuálnu informáciu o vývoji trendov a rizík z pohľadu stability bankového sektora.

Pravidelnou analýzou s polročnou periodicitou je aj Správa o stave a vývoji slovenského finančného trhu, predkladaná podľa zákona o dohľade nad finančným trhom na rokovanie vlády SR a Národnej rady SR. Na štvrtročnej báze je vláde SR predkladaný analytický materiál o úverových možnostiach podnikateľských subjektov. Úlohou materiálu je poskytnúť pohľad na aktuálne trendy v úverovaní podnikov.

### **Tematické analýzy z hľadiska obozretnosti na makroúrovni**

Zameranie tematických analýz do veľkej miery odzrkadľovalo aktuálny vývoj na finančných trhoch a ekonomikách, a to najmä z pohľadu ich dopadu na stabilitu finančného sektora.

Predpokladané zmeny vo vývoji úrokových sadzieb a výnosových kriviek boli dôvodom pre hlbšiu analýzu dopadu takéhoto vývoja na úrokové príjmy bánk. Analýza citlivosti úrokových príjmov na zmenu tvaru výnosových kriviek vznikla v kontexte končiacich neštandardných operácií ECB, príčinou čoho bolo možné pozorovať nárast medzibankových úrokových sadzieb kratších splatností, a tým pokles strmosti výnosovej krivky. Nakoľko v Analýze slovenského finančného sektora za prvý polrok 2010 bolo identifikované výrazné zvýšenie strmosti výnosovej krivky ako jedna z udalostí, ktoré prispeli k možnosti zvyšovať čisté úrokové príjmy pre banky, bolo otáznne, nakoľko pokles strmosti bude vplývať negatívne na schopnosť bánk generovať úrokové výnosy. Hlavným výstupom analýzy je, že aj keď pokles strmosti výnosovej krivky vplýva negatívne na schopnosť bánk generovať úrokové príjmy, tento negatívny vplyv by mal byť prevýšený kladným vplyvom ekonomického vývoja očakávaného podľa oficiálnej predikcie NBS.

V rámci tematických analýz sa skúmali faktory ovplyvňujúce výšku úrokových sadzieb retailových úverov na bývanie. Analýza bola uskutočnená z dôvodu, že tieto úrokové sadzby na Slovensku patria medzi najvyššie v rámci Eurozóny. Hlavným výstupom analýzy je, že slovenské banky zohľadňujú v týchto úrokových sadzbách suverénne riziko Slovenska, ktoré je zohľadnené vo výnose štátnych dlhopisov. Uvedená analýza bola publikovaná ako box v Analýze slovenského finančného sektora za prvý polrok 2010 a v bankovom časopise BIATEC č. 8/2010 (pod názvom Analýza úrokových sadzieb na retailové úvery na nehnuteľnosti s fixáciou do jedného roka).

<sup>7</sup> <http://www.nbs.sk/sk/publikacie/publikacie-nbs/analyzy-slovenskeho-financneho-sektora>

V rámci navrhovaných zmien v regulácii bankového sektora na globálnej úrovni bolo vykonaných viacero kvantifikácií týchto návrhov na slovenský bankový sektor. Išlo predovšetkým o zmeny v oblasti regulácie rizika likvidity, t. j. zavedenie nových ukazovateľov *liquidity coverage ratio* a *net stable funding ratio*.

V prvej polovici roka 2010 bola riešená otázka citlivosti nefinančných spoločností na zmeny úrokových sadzieb. Na základe údajov NBS a ŠÚ SR bol na vzorke cca 4000 nefinančných spoločností vykonaný test, akou mierou by prípadný nárast úrokových sadzieb o 200 bázičných bodov ovplyvnil ziskovosť týchto firiem a ich schopnosť splácať záväzky bankám. Výsledky sú súčasťou Analýzy slovenského finančného sektora za prvý polrok 2010.

V priebehu roka 2010 bolo analyzované riziko v sektore nehnuteľností. Na základe údajov NBS, externých zdrojov a bilaterálnych stretnutí s vybranými bankami bol analyzovaný a monitorovaný vývoj rizika v kancelárskom a rezidenčnom segmente trhu nehnuteľností. Priebežné výsledky boli prezentované na konferenciách „Stavebné fórum“ a sú súčasťou pravidelných Analýz slovenského finančného sektora.

V druhej polovici roka 2010 bola spracovaná krátka štúdia dostupnosti bývania v SR za roky 2005 až 2010. Štúdia vychádza z údajov NBS a ŠÚ SR a zohľadňuje najmä zmeny v podmienkach poskytovania úverov, cenách nehnuteľností, úrokových sadzbách a disponibilných príjmoch obyvateľstva. Niektoré závery sú publikované v Analýze bankového sektora z hľadiska obozretnosti na makroúrovni za tretí štvrtrok 2010.

Samostatná štúdia sa zaoberala prepojením a vplyvom domácností a podnikov na slovenský finančný sektor. Išlo najmä o pohľad na perspektívu daných sektorov z pohľadu celového rozvoja, rizika a tvorby zisku.

Vybraná analýza sa tiež venovala trhu stavebného sporenia, najmä v kontexte meniaceho sa prostredia a rozvoja hypotekárneho bankovníctva.

### **Vytváranie modelov na účely analýz z hľadiska obozretnosti**

Hlavnou úlohou bolo aj v roku 2010 ďalšie budovanie, resp. aktualizácia použitých modelov na stresové testovanie. V rámci vývoja bol v roku 2010 implementovaný nový model slúžiaci na odhad miery zlyhania podnikových úverov pomocou makroekonomických veličín, prvý krát použitý v Analýze slovenského finančného sektora za rok 2009.

Takisto bol v roku 2010 implementovaný nový model slúžiaci na odhad celkového objemu úverov poskytnutých retailu ako aj objemu zlyhaných retailových úverov pomocou makroekonomických veličín, prvý krát použitý v Analýze slovenského finančného sektora za prvý polrok 2010. Aktualizoval sa aj model slúžiaci na odhad vývoja úrokových sadzieb (medzibankového trhu aj klientskych).

Okrem uvedených makroekonomických modelov objemu úverov, resp. zlyhaných úverov založených na ekonometrických vzťahoch, bol vyvinutý aj nový model pre predikciu objemu zlyhaných úverov v sektore domácností. Na rozdiel od predchádzajúcich modelov je tento model založený na stochastických simuláciách predovšetkým na trhu práce, ktorý pomocou odhadu vývoja finančnej situácie individuálnych klientov modeluje celkový objem zlyhaných úverov. Model je kalibrovaný s využitím údajov o finančnej pozícii individuálnych domácností.

Popri aktualizácii a vývoji nových modelov a metód pre účely hodnotenia rizík a stresového testovania slovenského finančného sektora sa kládol dôraz aj na návrh a implementáciu novej IT platformy, ktorá zahŕňa možnosť jednotnej práce s portfóliami individuálnych inštitúcií vo všetkých dohliadaných sektoroch a automatizovaných výpočtov pre potreby hodnotenia rizík v týchto portfóliách.

Na účely analýz a ako podporný nástroj pre ostatné útvary NBS boli vytvorené kvantitatívne modely hodnotenia kreditnej kvality podnikov. Tieto štatistické modely boli vyvinuté pre skupiny homogénne podľa predmetu činnosti a veľkosti podniku. Predikujú

pravdepodobnosť zlyhania príslušnej firmy na základe finančných ukazovateľov (napr. likvidity, ziskovosti, aktivity a zadlženosti).

### **Analýza pripravenosti poisťovní na Solventnosť II**

V súvislosti s prijatím smernice Solventnosť II, ktorá musí byť transponovaná do právneho poriadku Slovenskej republiky najneskôr do 31. októbra 2012 (dátum transpozície sa zrejme posunie na 31. december 2012), a za účelom zabezpečenia plynulého prechodu na novú reguláciu, pristúpil útvar dohľadu k vypracovaniu analytického materiálu, ktorý vychádza z dotazníka zaslaného poisťovňam a venuje sa zmapovaniu súčasného stavu pripravenosti poisťovní, pod dohľadom Národnej banky Slovenska, na Solventnosť II.

Cieľom materiálu bolo stručne informovať Bankovú radu NBS a následne odbornú verejnosť najmä o:

- aktuálnom stave prípravy poisťovní pod dohľadom NBS na Solventnosť II a
- identifikovaných problémoch pri zosúladovaní sa s novými regulačnými požiadavkami.

Dokument bol primárne rozdelený do dvoch častí. V prvej časti sa bližšie rozoberal najmä proces a organizačné zabezpečenie príprav v poisťovniach. V druhej časti sa podrobnejšie mapovala pripravenosť poisťovní na nové regulačné kapitálové požiadavky a požiadavky kladené na systém správy a riadenia poisťovní.

### **Piata kvantitatívna dopadová štúdia**

Za účelom identifikovania dopadov kvantitatívnych požiadaviek (pilier 1) novej regulácie poisťného sektora (Solventnosť II) na poisťovne a zaisťovne sa v rámci Európskej únie uskutočnila v roku 2010 kvantitatívna dopadová štúdia, pričom ďalšími cieľmi takéhoto, už piateho zisťovania, bolo:

- otestovať súlad technickej špecifikácie a príslušných návrhov vykonávacích predpisov k Solventnosti II so zásadami stanovenými smernicou o Solventnosti II,
- napomôcť poisťovňam, zaisťovňam a orgánom dohľadu pri príprave na novú reguláciu v poisťnom sektore,
- zlepšiť kvalitu a rozsah databáz poisťovní a zaisťovní a
- zlepšiť komunikáciu medzi poisťovňami, zaisťovňami a orgánmi dohľadu pri implementácii novej regulácie v poisťnom sektore.

Technická špecifikácia k piatej kvantitatívnej dopadovej štúdii (QIS 5) bola zverejnená v júli 2010 a samotné testovanie poisťovňami a zaisťovňami prebiehalo v období od augusta do októbra 2010 (skupinové výsledky boli predkladané do 15. novembra 2010). NBS za účelom obojstranného pochopenia technickej špecifikácie aktívne komunikovala s poisťovňami, napríklad prostredníctvom účasti zástupcov NBS na stretnutiach organizovaných Slovenskou asociáciou poisťovní a zverejňovaním odpovedí na dotazy poisťovní na webovom sídle NBS. Problémy, ktoré nebolo možné vyriešiť na národnej úrovni, konzultovala NBS s CEIOPS-om (v súčasnosti EIOPA).

Zisťovanie QIS 5 pozostávalo z dvoch častí, z kvantitatívneho dotazníka a kvalitatívneho dotazníka osobitne pre štandardný vzorec a interný model. QIS 5 sa na Slovensku zúčastnilo 15 poisťovní, z toho 10 univerzálnych a 5 životných. Kvalitatívny dotazník zaslalo 13 poisťovní. Podklady k internému modelu zaslali 3 poisťovne, pričom len jedna zaslala kvantitatívny dotazník pre interný model.

Na základe zistení bola vypracovaná správa - QIS 5 Country Report for Slovakia a zaslané kvantitatívne údaje do CEIOPS-u (v súčasnosti EIOPA). Práce na vyhodnocovaní QIS 5 pokračujú aj v roku 2011. Zároveň pokračuje komunikácia NBS a EIOPA, ktorej cieľom je vypracovanie európskej analýzy dopadov Solventnosti II na poisťný trh.

## 10 Ochrana spotrebiteľa

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov, ako súčasť útvaru dohľadu nad finančným trhom (plniac úlohu ochrany finančného spotrebiteľa v zmysle zákona o NBS a zákona o dohľade nad finančným trhom) vybavuje najmä podania klientov finančných inštitúcií, nad ktorými Národná banka Slovenska vykonáva dohľad na základe kompetencií vyplývajúcich zo zákonov a Organizačného poriadku Národnej banky Slovenska.

Národná banka Slovenska (oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov) tak koná v súlade s vymedzením predmetu dohľadu, v súlade s úlohou Národnej banky Slovenska pri výkone dohľadu nad dohliadanými subjektmi podľa 2 ods. 1 zákona o dohľade a v súlade s cieľom dohľadu Národnej banky Slovenska podľa § 2 ods. 3 zákona o NBS a § 1 ods. 1 zákona o dohľade - prispievať okrem iného k bezpečnému a zdravému fungovaniu finančného trhu v záujme udržiavania dôveryhodnosti finančného trhu aj ochrany klientov.

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov, plniac úlohy v oblasti ochrany klienta, uložené Národnej banke Slovenska zákonom o NBS a zákonom o dohľade nad finančným trhom, a tiež rešpektujúc kompetencie Národnej banky Slovenska v uvedenej oblasti, v mnohých prípadoch zabezpečí nespokojným klientom poisťovní, bánk a iných dohliadaných subjektov finančného trhu "vykonanie nápravy" (napr. zmenu rozhodnutia poisťovne o neposkytnutí plnenia z poisťnej udalosti) bez toho, aby sa museli domáhať svojho nároku cestou súdu. Štandardne pôsobiace subjekty finančného trhu spolupracujú s Národnou bankou Slovenska, poskytujú jej informácie k podaniam klientov, rešpektujú názor prezentovaný Národnou bankou Slovenska a sú ochotné hľadať východiská a v niektorých prípadoch pristúpiť k prehodnoteniu svojich rozhodnutí.

Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov v rámci svojej činnosti rieši podania klientov dohliadaných subjektov z rôznych sektorov finančného trhu. Sú to najmä oblasť bankovníctva, poisťovníctva, kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia a sprostredkovania. V tejto súvislosti je však potrebné uviesť aj skutočnosť, že agenda oddelenia pokrýva aj vybavovanie podnetov od klientov inštitúcií, ktorí nie sú len vo vzťahu s dohliadanými subjektmi, ale sú aj klientmi nedohliadaných subjektov (napr. leasingové spoločnosti, nebankové subjekty poskytujúce pôžičky z vlastných zdrojov a pod.).

Od 1.1.2010 do 31.12.2010 bolo na oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov doručených spolu 799 podaní, ktorých obsahom je nespokojnosť fyzických aj právnických osôb s postupom poskytovateľov finančných služieb. Z tohto počtu sa podarilo ešte v roku 2010 dokončiť a uzavrieť 738 spisov, čo predstavuje 92,36% vybavenosti podaní. Podaní, pri ktorých dotknutý subjekt zmenil svoje stanovisko v prospech požiadavky klienta, resp. NBS, bolo z celkového počtu podaní 19,7 %.

Z celkového počtu 799 podaní sa týkalo:

- bankového sektora 281 podaní,
- poisťovacieho sektora 354 podaní,
- sektora kapitálového trhu 28 podaní,
- sprostredkovania 28 podaní,
- doplnkového dôchodkového sporenia 22 podaní,
- mimo pôsobnosť NBS/ rôzne žiadosti 86 podaní.

Najčastejšou problematikou v oblasti bankovníctva bola zmena výšky poplatkov a úroková politika bánk. V poisťovníctve dominovali ako najčastejšie riešené otázky plnenia z povinného zmluvného poistenia pri poisťnej udalosti a problematika investičného životného poistenia. V sektore kapitálového trhu sa prevažná časť podaní týkala odplaty za poskytnuté

služby. V segmente doplnkového dôchodkového sporenia podávateľa podaní najčastejšie namietali výšku odstupného. Spôsob, rozsah a kvalita poskytovania informácií bola najviac spomínanou tematikou v oblasti sprostredkovania.

Podania klientov bánk, poisťovní a iných dohliadaných subjektov sú vo všeobecnosti zdrojom informácií o spôsobe vykonávania činnosti týchto subjektov, ktorý NBS využíva pri výkone dohľadu na mieste v konkrétnych spoločnostiach. Ďalší prínos činnosti oddelenia ochrany finančných spotrebiteľov spočíva vo vzájomnej interakcii NBS a subjektov finančného trhu. Pozitívne tiež možno hodnotiť aj skutočnosť, že práve činnosťou oddelenia ochrany spotrebiteľa je možné aj mimo dohľadu na mieste odhaliť možné systémové nedostatky alebo riziká, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na dohliadané subjekty. Taktiež možno konštatovať, že aj vďaka takejto činnosti NBS v tejto oblasti mohli byť na webovom sídle NBS uverejnené upozornenia pre občanov na niektoré praktiky subjektov pôsobiacich na finančnom trhu.

## **11 Iná činnosť útvaru dohľadu**

### **Vzdelávacie a organizačné aktivity útvaru dohľadu**

Dňa 22. septembra 2010 sa v priestoroch Národnej banky Slovenska uskutočnil v spolupráci s CEIOPSom seminár s názvom Consumer Protection, zameraný na ochranu spotrebiteľa. Zúčastnilo sa ho 35 zástupcov orgánov dohľadu z európskych krajín. Hlavnou témou seminára boli PRIPs (packadget retail investment products) o ktorých, z pohľadu národnej perspektívy, prednášali aj zástupcovia Národnej banky Slovenska, vplyv zmeny architektúry dohľadu na ochranu spotrebiteľa a novela Insurance Mediation Directive. Keďže bol seminár organizovaný pod záštitou CEIOPS-u (dnes EIOPA), na druhý deň na seminár nadväzovalo stretnutie pracovného výboru CEIOPS Committee on Consumer Protection.

V dňoch 4. až 8. októbra 2010 Národná banka Slovenska po dohode s Policajným zborom Slovenskej republiky (zastúpeným Spravodajskou jednotkou finančnej polície) usporiadala vo svojich priestoroch ústredia 4. kolo hodnotenia Slovenskej republiky vo výbore Rady Európy MONEYVAL. Predmetom všetkých hodnotiacich diskusií boli otázky spojené so spôsobom a rozsahom implementácie medzinárodných štandardov v oblasti prevencie pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti („anti-money-laundering“ – AML) a pred financovaním terorizmu s pracovníkmi viacerých orgánov štátnej správy, stavovských organizácií subjektov finančného trhu a Národnej banky Slovenska. Hodnotenie bolo zamerané na praktické uplatňovanie preventívnych opatrení proti AML a financovaniu terorizmu v Slovenskej republike. Centrom záujmu zahraničných expertov bolo presadzovanie povinností podľa zákona č. 297/2008 Z. z. v praxi, prípadné aplikačné problémy, vyhodnotenie spolupráce so Spravodajskou jednotkou finančnej polície a praktické poznatky o možných neobvyklých obchodných operáciách na finančnom trhu, ako aj systém organizácie prevencie pred AML a financovaním terorizmu v jednotlivých sektoroch a subjektoch finančného trhu.

V dňoch 27. až 29. októbra 2010 Národná banka Slovenska usporiadala vo svojich priestoroch ústredia trojdňový workshop pre zástupcov Národnej banky Bieloruska. Podujatie bolo zorganizované na základe vzájomnej dohody o poskytnutí technickej pomoci. Tentoraz boli predmetom vzdelávania témy z oblasti oceňovania a klasifikácie aktív v bankách podľa medzinárodných účtovných štandardov a z oblasti oceňovania aktív v bankách podľa niektorých špecifických požiadaviek Národnej banky Bieloruska. Organizačne zabezpečoval vzdelávacie podujatie odbor komunikácie a medzinárodných vzťahov, vrátane programu prvého rokovacieho dňa. V ostatných dňoch za Národnú banku Slovenska vzdelávanie zabezpečovali zástupcovia odboru regulácie a finančných analýz.

Útvar dohľadu prispieva aj k ochrane trhu pred finančnou kriminalitou. Dňa 9. novembra 2010 sa uskutočnilo stretnutie zamestnancov Odboru dohľadu nad bankovníctvom

a platobnými službami so zástupcami Spravodajskej jednotky finančnej polície. Cieľom stretnutia bolo dohodnúť zabezpečenie vzájomnej informovanosti a spolupráce Národnej banky Slovenska a Spravodajskej jednotky finančnej polície pri výkone dohľadu nad platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí, ktoré sú povinnou osobou podľa zákona o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu.

V dňoch 16. a 17. decembra 2010 Národná banka Slovenska usporiadala vo svojich priestoroch ústredia dvojdnový seminár pre zástupcov Národnej banky Ukrajiny. Podujatie bolo zorganizované na základe vzájomnej dohody o poskytnutí technickej pomoci. Tentoraz boli predmetom vzdelávania témy z oblasti prevencie pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti („anti-money-laundering“ – AML), so zameraním viac na praktickú aplikáciu právnych predpisov v tejto oblasti v Slovenskej republike. Špecifikom tohto vzdelávacieho podujatia bola aj účasť zástupcov Policajného zboru (konkrétne Spravodajskej jednotky finančnej polície, na pozvanie Národnej banky Slovenska), ktorí prispeli aj svojimi skúsenosťami v tejto oblasti prevencie.

V roku 2010 sa NBS zapojila do projektu ECB „Crisis Response Package“, kde v rámci prvého komponentu projektu zabezpečili zástupcovia útvaru dohľadu lektorskú činnosť k témam dohľadu v oblasti trhového rizika, kreditného rizika, rizika likvidity, procesu hodnotenia rizikového profilu bánk a procesu hodnotenia dostatočnosti kapitálu. V roku 2010 tiež prebehla príprava na druhý komponent, v rámci ktorého bude útvary dohľadu poskytovať konzultačnú činnosť pre Čiernu Horu.

### **Informačné systémy útvaru dohľadu:**

V prvej polovici roka 2010 bol útvary dohľadu vytvorený *Register veriteľov s podregistrom iných veriteľov* podľa požiadaviek zákona č. 129/2010 Z. z. Internetová aplikácia, dostupná na adrese <http://regver.nbs.sk>, prináša verejnosti zoznam veriteľov a iných veriteľov, a veriteľom ponúka možnosť elektronického podania návrhu na zápis, zmenu zápisu alebo zrušenie zápisu v registri.

Informačný systém *REGFAP*, prostredníctvom ktorého je vedený register finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov podľa zákona č. 186/2009 Z. z., bol rozšírený o funkcionality, ktorá umožňuje plnenie stanovených informačných povinností vyplývajúcich povinným osobám zo zákona č. 186/2009 Z. z. elektronickým spôsobom.

V súvislosti s infromatickým zabezpečením odborných skúšok pre stredný a vyšší stupeň odbornej spôsobilosti podľa zákona č. 186/2009 Z. z. na webovom sídle NBS (ich organizovaním Banková rada NBS poverila päť subjektov) a v súvislosti s infromatickým a organizačným zabezpečením odborných skúšok s certifikátom podľa zákona č. 186/2009 Z. z. bola do *REGFAP* implementovaná funkcia umožňujúca širokej verejnosti prípravu na odborné skúšky a odborné skúšky s certifikátom prostredníctvom interaktívnych cvičných testov. Tieto boli počas roka 2010 využité takmer 100 000 krát. Zároveň bol *REGFAP* rozšírený o správu termínov skúšok a k nim prislúchajúcich databáz otázok, ako aj generovanie skúšobných testov, zohľadňujúcich požiadavky uchádzačov (sektory a obťažnosť skúšky), určených pre externých organizátorov odborných skúšok poverených Bankovou radou NBS, ako aj na účely odbornej skúšky s certifikátom, ktorú organizačne zabezpečuje NBS. Rozšírenia sú dostupné na adrese <http://regfap.nbs.sk/skusky>.

V novembri 2010 bola v súčinnosti s CESR a ostatnými orgánmi dohľadu v EÚ uvedená do prevádzky nová verzia systému *TREM* na zdieľanie informácií o transakciách s nástrojmi prijatými na regulované trhy, tak, ako to ukladá smernica MiFID. Systém bol rozšírený o centrálnu databázu a o výmenu informácií o OTC transakciách.

Pokračovala bežná prevádzka systémov *MIM* (analytické spracovanie údajov z bánk), *Register bankových úverov a záruk* a *Systém včasného varovania nad dôchodkovým sporením* (EWS), ktorý sa zaoberá sledovaním a vyhodnocovaním investičných limitov pri investovaní majetku v dôchodkových fondoch v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a v zmysle zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení.

## 12 Prílohy

### 12.1 Zoznam zákonov týkajúcich sa legislatívy finančného trhu, na prijatí ktorých v roku 2010 participovala NBS a regulácia na európskej úrovni

#### ZÁKONY

- **Zákon č. 129/2010 z 9. marca 2010** o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov; predmetný zákon medzi inými zákonmi novelizoval napr. nasledovné zákony týkajúce sa finančného trhu:
  - zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách
  - zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách
  - zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom
  - zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve
  - zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve
- **Zákon č. 505/2010 z 8. decembra 2010**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a o zmene a doplnení niektorých zákonov; predmetný zákon novelizoval napr. nasledovný zákon týkajúci sa finančného trhu:
  - zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách

#### REGULÁCIA NA EURÓPSKEJ ÚROVNI

##### **Oblasť bankovníctva a platobných služieb**

- **Smernica EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY 2010/76/EÚ z 24. novembra 2010**, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2006/48/ES a 2006/49/ES, pokiaľ ide o kapitálové požiadavky na obchodnú knihu a na resekuritizácie a preverovanie politík odmeňovania orgánmi dohľadu. Smernica bola zverejnená v Úradnom vestníku Európskej únie 14. decembra 2010. (Vybrané články smernice je nutné transponovať do 1. januára 2011 a zvyšné články do 31. decembra 2011. Najdôležitejšími zmenami sú stanovenie politík odmeňovania v bankách a uverejňovanie informácií v súvislosti so zavedenými politikami odmeňovania v bankách.)
- **Smernica EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY 2010/78/EÚ z 24. novembra 2010**, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 98/26/ES, 2002/87/ES, 2003/6/ES, 2003/41/ES, 2003/71/ES, 2004/39/ES, 2004/109/ES, 2005/60/ES, 2006/48/ES, 2006/49/ES a 2009/65/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre bankovníctvo), Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) a Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy). Smernica bola zverejnená v Úradnom vestníku Európskej únie 15. decembra 2010. Transpozičná lehota na jej prevzatie je stanovená na 31. december 2011.



## Oblasť trhu s cennými papiermi

- **Smernica Komisie 2010/43/EÚ z 1. júla 2010**, ktorou sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokiaľ ide o organizačné požiadavky, konflikty záujmov, pravidlá výkonu činnosti, riadenie rizík a obsah dohody medzi depozitárom a správcovskou spoločnosťou. Smernicou sa vykonáva smernica 2009/65/ES UCITS IV. Lehota transpozície je do 1. júla 2011. Transpozícia sa uskutoční v rámci nového zákona o kolektívnom investovaní.
- **Smernica Komisie 2010/44/EÚ z 1. júla 2010**, ktorou sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokiaľ ide o určité ustanovenia týkajúce sa zlúčenia fondov, štruktúr hlavný - zberný a oznamovacieho postupu. Lehota transpozície je do 1. júla 2011. Transpozícia sa uskutoční v rámci nového zákona o kolektívnom investovaní a v oblastiach informácií pri zlúčení fondov a štruktúr hlavného a zberného fondu prostredníctvom budúcich opatrení Národnej banky Slovenska.
- **Nariadenie Komisie (EÚ) č. 583/2010 z 1. júla 2010**, ktorým sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokiaľ ide o kľúčové informácie pre investorov a podmienky, ktoré treba splniť pri poskytovaní kľúčových informácií pre investorov alebo prospektu na trvalom médiu inom ako papier alebo prostredníctvom webových stránok. Nariadenie sa uplatňuje od 1. júla 2011. Nariadením je upravený celý obsah a forma inštitútu kľúčových informácií pre investorov, ktorý je predmetom transpozície smernice 2009/65/ES.
- **Nariadenie Komisie (EÚ) č. 584/2010 z 1. júla 2010**, ktorým sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokiaľ ide o formu a obsah štandardného oznámenia a osvedčenia PKIPCP, využívanie elektronickej komunikácie medzi príslušnými orgánmi na účely oznámenia, postupy pri previerkach na mieste a vyšetrovaniach a výmenu informácií medzi príslušnými orgánmi. Nariadenie sa uplatňuje od 1. júla 2011. Nariadením je upravený celý obsah a forma inštitútu kľúčových informácií pre investorov, ktorý je predmetom transpozície smernice 2009/65/ES. Hlavným cieľom nariadenia je zabezpečiť spoluprácu pri výkone dohľadu medzi orgánmi dohľadov jednotlivých členských štátov pri cezhraničných vzťahoch vyplývajúcich za spravovania alebo distribúcie UCITS fondov.
- **Smernica EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY 2010/73/EÚ z 24. novembra 2010**, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2003/71/ES o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie, a 2004/109/ES o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Smernica bola zverejnená v Úradnom vestníku Európskej únie 11. decembra 2010 a je nutné ju transponovať do 1. júla 2012. Cieľom bolo najmä spresnenie pojmov a doplnenie nových definícií pojmov, úprava povinností s cieľom zníženia administratívnej záťaže emitentov ale zároveň zachovaním potrebnej úrovne ochrany investora a transparentnosti trhu so zohľadnením vývoja podmienok na trhu.

## **12.2 Zoznam podzákonných noriem, týkajúcich sa legislatívy finančného trhu, ktoré vydala NBS v roku 2010**

### **Oblasť bankovníctva**

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. mája 2010 č. 6/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska podľa § 28 ods. 1 zákona o bankách (účinnosť od 1. júna 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. mája 2010 č. 7/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 70 ods. 1 zákona o cenných papieroch (účinnosť od 1. júna 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. júna 2010 č. 10/2010**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 8/2008 o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska v znení neskorších predpisov (účinnosť dňom vyhlásenia)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 8. júna 2010 č. 11/2010**, ktorým sa ustanovujú metódy oceňovania pozícií zaznamenaných v bankovej knihe a podrobnosti o oceňovaní pozícií zaznamenaných v bankovej knihe vrátane frekvencie tohto oceňovania (účinnosť od 1. januára 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 8. júna 2010 č. 12/2010**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov (účinnosť od 1. januára 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. augusta 2010 č. 13/2010** o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu (účinnosť od 31. decembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. augusta 2010 č. 14/2010**, ktorým sa dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a likvidity pobočiek zahraničných bánk a o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2007 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu a na štatistické účely v znení opatrenia č. 5/2009 (účinnosť od 30. septembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. septembra 2010 č. 15/2010** o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk (účinnosť od 31. decembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. septembra 2010 č. 16/2010** o uverejňovaní informácií obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi (účinnosť od 31. decembra 2010)
- **Metodické usmernenie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 3. mája 2010 č. 3/2010** k tvorbe zásad odmeňovania v bankách podľa požiadaviek Výboru európskych orgánov dohľadu nad bankami

## Oblasť poskytovania platobných služieb

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 14. decembra 2010 č. 19/2010** o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska (účinnosť od 1. januára 2011)

## Oblasť dôchodkového sporenia

- **Vyhláška Národnej banky Slovenska zo 16. februára 2010 č. 69/2010 Z. z.**, ktorou sa mení vyhláška Národnej banky Slovenska č. 91/2008 Z. z. o poskytovaní informácií o transakciách s majetkom v dôchodkovom fonde a o stave majetku v dôchodkovom fonde dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a jej depozitárom a o zmene vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 567/2006 Z. z., 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 v znení vyhlášky č. 523/2008 Z. z. (účinnosť od 1. apríla 2010)

## Oblasť trhu s cennými papiermi

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. septembra 2010 č. 16/2010** o uverejňovaní informácií obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi (účinnosť od 31. decembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. augusta 2010 č. 14/2010**, ktorým sa dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a likvidity pobočiek zahraničných bánk a o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2007 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu a na štatistické účely v znení opatrenia č. 5/2009 (účinnosť od 30. septembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 8. júna 2010 č. 12/2010**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov (účinnosť od 1. januára 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. mája 2010 č. 7/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 70 ods. 1 zákona o cenných papieroch (účinnosť od 1. júna 2010)

## Oblasť poisťovníctva

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. septembra 2010 č. 18/2010** o priemernej výške nákladov na finančné sprostredkovanie v životnom poistení (účinnosť od 1. novembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 28. septembra 2010 č. 17/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti oznámenia o osobách s osobitným vzťahom k poisťovní, zaistovní, pobočke zahraničnej poisťovne a pobočke zahraničnej zaistovne (účinnosť od 1. novembra 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. mája 2010 č. 8/2010**, ktorým sa ustanovujú náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky

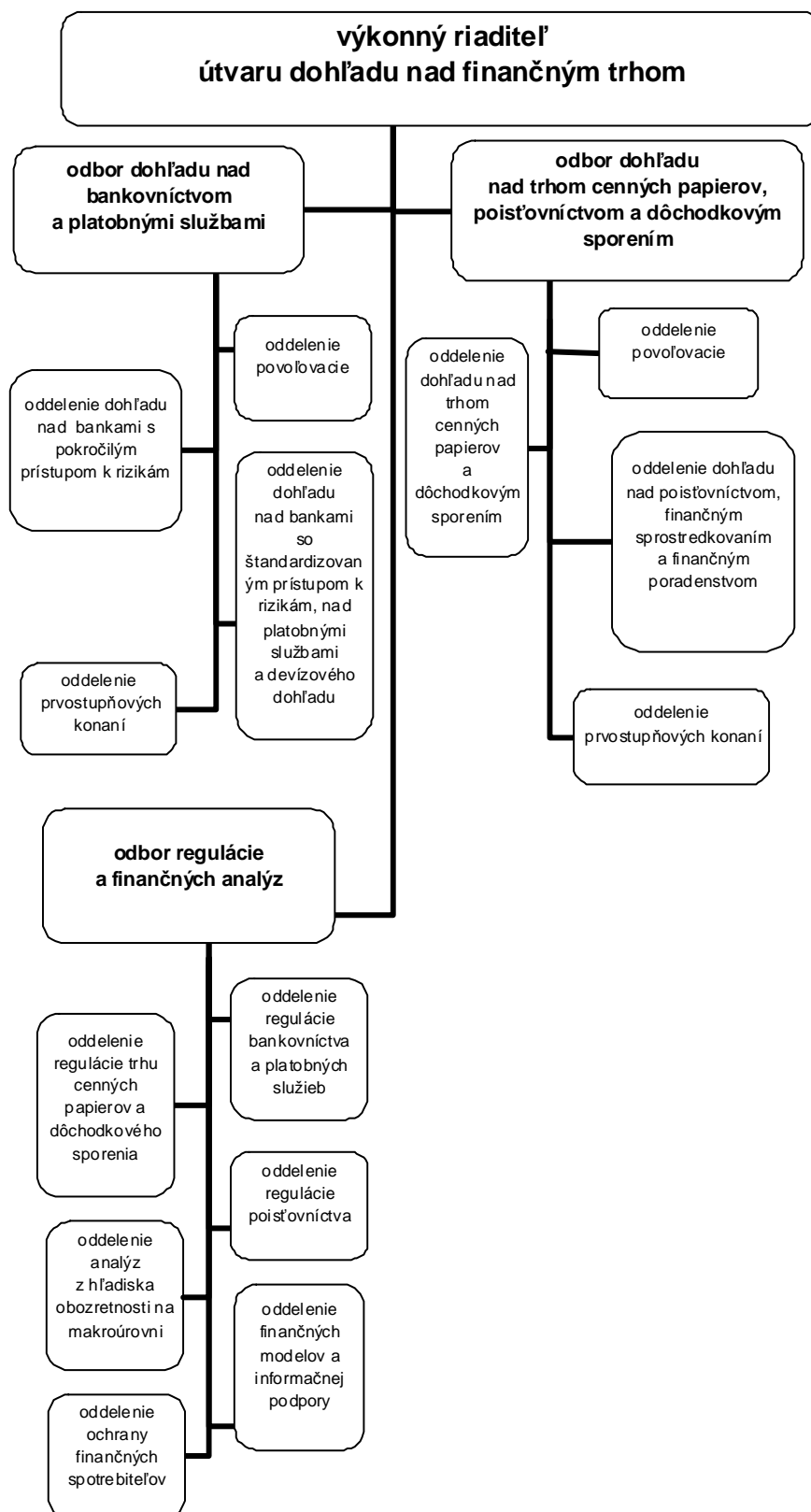
Slovenska podľa § 45 ods. 1 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (účinnosť od 1. júna 2010)

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 9. marca 2010 č. 5/2010**, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o systéme vnútornej kontroly a o činnosti útvaru vnútorného auditu poisťovne, zaistovne, pobočky zahraničnej poisťovne a pobočky zahraničnej zaistovne (účinnosť od 1. apríla 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 9. marca 2010 č. 4/2010**, ktorým sa ustanovuje vzor formulára o podmienkach uzavretia poisťovnej zmluvy (účinnosť od 1. apríla 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 16. februára 2010 č. 3/2010** o predkladaní hlásení poisťovňou z iného členského štátu na štatistické účely (účinnosť od 1. marca 2010)

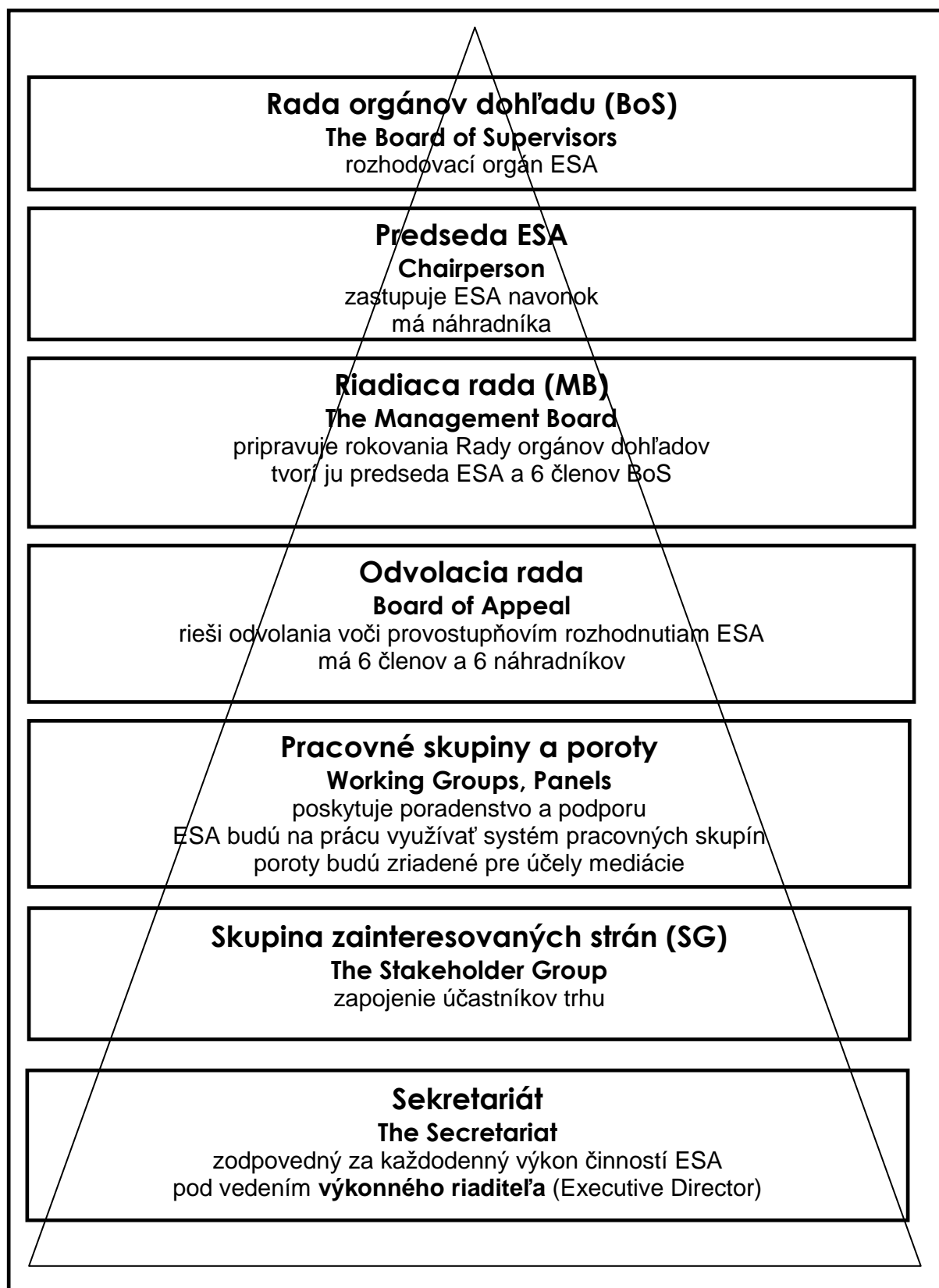
#### **Oblasť finančného sprostredkovania**

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 25. mája 2010 č. 9/2010** o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom na účely zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve (účinnosť dňom vyhlásenia)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 26. januára 2010 č. 2/2010** o obsahu, členení a spôsobe predkladania výkazu o vykonávaní finančného sprostredkovania a výkazu o vykonávaní finančného poradenstva (účinnosť od 15. februára 2010)
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 26. januára 2010 č. 1/2010** o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta a na udelenie povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu (účinnosť od 15. februára 2010)

## 12.3 Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS v roku 2010



## 12.4 Organizačná štruktúra novovytvorených orgánov dohľadu na európskej úrovni



Rada orgánov dohľadu má 27 hlasujúcich členov, ktorými sú vrchní predstavitelia vnútroštátnych orgánov dohľadu v EÚ a päť nehlasujúcich členov, a to predsedu Európskeho orgánu dohľadu, zástupcu Európskej komisie, zástupcu ESRB a zástupcov sesterských Európskych orgánov dohľadu. Nehlasujúci člen je výkonný riaditeľ a prizvaní môžu byť aj ďalší pozorovatelia.

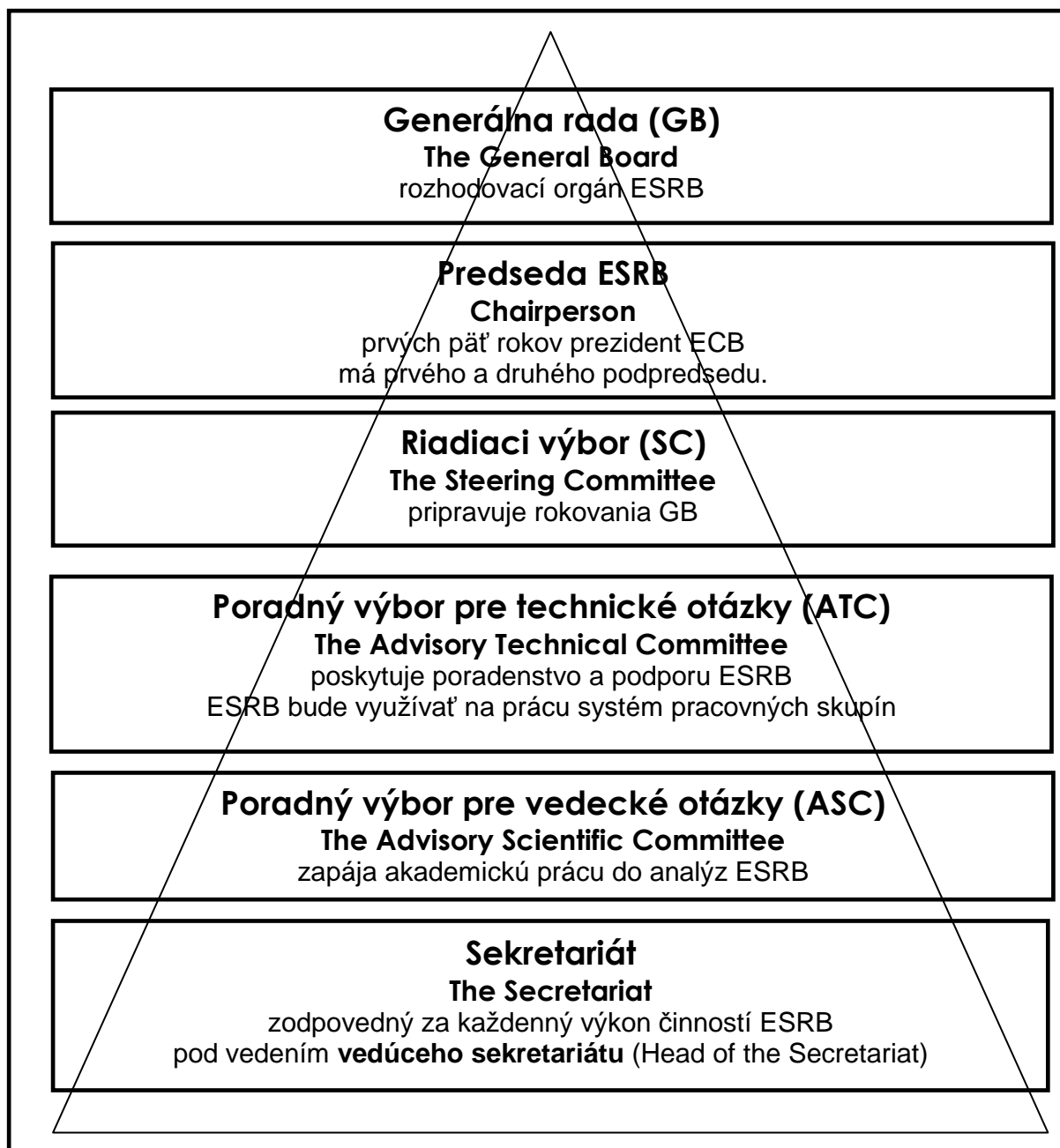
Európsky orgán dohľadu je zastupovaný navonok jej predsedom, ktorý koná v jeho mene. Je volený na obdobie piatich rokov Radou orgánov dohľadu a potvrdený Európskym parlamentom. Volebné obdobie môže byť jedenkrát predĺžené.

Riadiacu radu tvorí predseda Európskeho orgánu dohľadu a ďalších šesť členov volených spomedzi hlasujúcich členov Rady orgánov dohľadu. Členovia Riadiacej rady sú volení Radou orgánov dohľadu na funkčné obdobie dva a pol roka s možnosťou jedného opätovného zvolenia. Hlavnými úlohami Riadiacej rady je predkladanie pracovného programu a návrhu výročnej správy o činnosti ESA Rade orgánov dohľadu, prijímanie plánu politiky zamestnanosti a menovanie členov Odvolacej rady.

Na výkon svojej činnosti si Rada orgánov dohľadu môže vytvárať výbory, pričom na ne môže zároveň delegovať určité svoje úlohy a rozhodnutia. Pre účely mediácie si bude Rada orgánov dohľadu vytvárať poroty, ktoré budú zložené z predsedu a dvoch členov, ktorí nie sú v konflikte záujmov s jednou zo sporných strán.

Na účel konzultácie návrhov regulačných noriem sa zriaďuje Skupina zainteresovaných strán. Členovia tejto skupiny budú volení Radou orgánov dohľadu na dva a pol ročné obdobie, ktoré možno jedenkrát predĺžiť. Hlavnou úlohou tejto skupiny bude vypracovávanie stanovísk k regulačným normám, posudzovanie vývoja na finančnom trhu a vyjadrovanie názoru na budovanie spoločnej kultúry dohľadu v EÚ.

Európsky orgán dohľadu bude riadený výkonným riaditeľom, ktorý bude volený Radou orgánov dohľadu po potvrdení Európskym parlamentom na funkčné obdobie piatich rokov, ktoré možno raz predĺžiť. Medzi úlohy výkonného riaditeľa bude patriť najmä vypracovávanie pracovných programov a ich následná implementácia, príprava práce Riadiacej rady, príprava správy o činnosti a zostavovanie návrhu rozpočtu. Európske orgány dohľadu budú mať k dispozícii vlastný personál (sekretariát), ktorý bude poskytovať podporu na zabezpečenie výkonu svojich činností a bude zodpovedný za každodenný výkon činností ESA.



Generálna rada je najvyšším rozhodovacím orgánom ESRB. Jej členmi s hlasovacím právom sú: prezident ECB, viceprezident ECB, guvernéri národných centrálnych bánk, člen Európskej komisie, predseda EBA, predseda EIOPA, predseda ESMA, predseda a dvaja podpredsedovia Poradného výboru pre vedecké otázky, predseda Poradného výboru pre technické otázky. Členmi Generálnej rady bez hlasovacieho práva sú vysokí predstavitelia príslušných vnútroštátnych orgánov dohľadu za každý členský štát a predseda Hospodárskeho a finančného výboru. Rozhodnutia Generálnej rady sa prijímajú jednoduchou väčšinou, pričom každý člen má jeden hlas. Výnimkou sú odporúčania alebo zverejnenia varovaní alebo odporúčaní, ktoré sa prijímajú dvojtretinovou väčšinou.

ESRB je zastupovaná navonok jej predsedom, ktorým bude prvých päť rokov prezident ECB. Následne v rámci preskúmania nariadenia o ESRB Európsky parlament a Rada preskúma aj menovania alebo voľbu predsedu ESRB. Predseda ESRB vedie zasadania



Generálnej rady a Riadiaceho výboru. Predseda ESRB má prvého a druhého podpredsedu. Prvý predseda ESRB je volený Generálnou radou ECB spomedzi jej členov na funkčné obdobie piatich rokov s možnosťou jedného opätovného zvolenia. Predseda Spoločného výboru je druhým podpredsedom ESRB.

Hlavnou úlohou Riadiaceho výboru je príprava zasadnutí Generálnej rady, skúmanie dokumentov na prerokovanie a monitorovanie pokroku dosiahnutého v priebežnej práci ESRB. Členmi Riadiaceho výboru (článok 11 nariadenia o ESRB) sú: predseda ESRB, prvý podpredseda ESRB, viceprezident ECB, štyria členovia Generálnej rady, ktorí sú aj členmi Generálnej rady ECB, člen Európskej komisie, predseda EBA, predseda EIOPA, predseda ESMA, predseda Hospodárskeho a finančného výboru, predseda Poradného výboru pre vedecké otázky, predseda Poradného výboru pre technické otázky.

ESRB poskytuje podporu, poradenstvo a podporu dva výbory, Poradný výbor pre technické otázky (využívanie systému pracovných skupín tvorených národnými expertmi centrálnych bánk a orgánov dohľadu) a Poradný výbor pre vedecké otázky (zapájanie akademickej práce do analýz ESRB).

Sekretariát ESRB bude zabezpečovaný ECB a bude zodpovedný za každodenný výkon činností ESRB. Na čele sekretariátu bude vedúci sekretariátu, ktorého vymenúva ECB po konzultáciách s Generálnou radou ESRB. Vedúci sekretariátu sa bude zúčastňovať zasadaní Generálnej rady, Riadiaceho výboru, Poradného výboru pre technické otázky a Poradného výboru pre vedecké otázky ESRB.

Zoznam legislatívnych aktov, na základe ktorých vznikol Európsky systém finančného dohľadu:

- **Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1092/2010** z 24. novembra 2010 o makroprudenciálnom dohľade Európskej únie nad finančným systémom a o zriadení Európskeho výboru pre systémové riziká
- **Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010** z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo)
- **Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010** z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov)
- **Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010** z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy)
- **Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2010/78/EÚ** z 24. novembra 2010, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 98/26/ES, 2002/87/ES, 2003/6/ES, 2003/41/ES, 2003/71/ES, 2004/39/ES, 2004/109/ES, 2005/60/ES, 2006/48/ES, 2006/49/ES a 2009/65/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre bankovníctvo), Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) a Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy)
- **Nariadenie Rady (EÚ) č.1096/2010** zo 17. novembra 2010, ktorým sa Európskej centrálnej banke udeľujú osobitné úlohy týkajúce sa fungovania Európskeho výboru pre systémové riziká

## 12.5 Prehľad o počte vydaných povolovacích rozhodnutí a zaslaných oznámení a o počte vedených konaní a vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010

### Oblasť bankovníctva

| Názov rozhodnutia/oznámenia  | Počet      |
|--|------------|
| Zmena členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov, prokuristov   | 117        |
| Zmena stanov banky, zásady stavebného sporenia   | 9          |
| Rozšírenie bankového povolenia, povolenie na výkon iných ako bankových činností  | 6          |
| Udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 28 zákona o bankách   | 3          |
| Udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 33 zákona o bankách   | 3          |
| Predchádzajúci súhlas na poskytnutie informácií chránených bankovým tajomstvom   | 7          |
| Ustanovenie osobitných podmienok financovania hypotekárnych úverov   | 5          |
| <b>Spolu</b>   | <b>150</b> |
| Oznámenie podmienok pôsobenia pobočky zahraničnej banky na území Slovenskej republiky na základe jedného bankového povolenia         | 4          |
| Oznámenie podmienok pôsobenia zahraničnej banky na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb | 24         |
| <b>Spolu</b>   | <b>28</b>  |

### Oblasť platobných služieb

| Názov rozhodnutia/oznámenia  | Počet     |
|--|-----------|
| Udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb  | 1         |
| Udelenie povolenia na vydávanie elektronických peňazí  | 2         |
| <b>Spolu</b>   | <b>3</b>  |
| Oznámenie podmienok pôsobenia pobočky zahraničnej inštitúcie poskytujúcej platobné služby na území Slovenskej republiky na základe jedného povolenia                   | 0         |
| Oznámenie podmienok pôsobenia zahraničnej inštitúcie poskytujúcej platobné služby na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb | 21        |
| <b>Spolu</b>   | <b>21</b> |

### Devízová oblasť

| Názov rozhodnutia  | Počet     |
|--|-----------|
| Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby  | 9         |
| Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby    | 4         |
| Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby | 3         |
| Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby   | 0         |
| <b>Spolu</b>   | <b>16</b> |

### Oblasť bankovníctva a poskytovania platobných služieb spolu

|   |            |
|---|------------|
| <b>Spolu vydaných povolovacích rozhodnutí</b> | <b>169</b> |
| <b>Spolu zaslaných oznámení</b>               | <b>49</b>  |

### Oblasť poisťovníctva

| Názov rozhodnutia/oznámenia  | Počet |
|--|-------|
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osoby navrhovanej na člena predstavenstva poisťovne, prokuristu poisťovne | 13    |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na výkon sprostredkovateľskej činnosti pre   | 1     |

|   |           |
|---|-----------|
| finančné inštitúcie   |           |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na poisťovni  | 1         |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie poisťovne   | 0         |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na predaj podniku poisťovne   | 0         |
| Udelenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti  | 2         |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na tvorbu ďalšej technickej rezervy   | 1         |
| Zmena povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti   | 6         |
| Zápis do zoznamu aktúarov   | 6         |
| Zastavenie konania  | 1         |
| <b>Spolu</b>  | <b>31</b> |
| Oznámenia poisťovní a zaistovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ o zámere poskytovať poisťovacie služby prostredníctvom pobočky na území SR             | 2         |
| Oznámenia poisťovní a zaistovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ o zámere poskytovať poisťovacie služby na území SR formou voľného poskytovania služieb | 60        |
| <b>Spolu</b>  | <b>62</b> |

## Oblasť dôchodkového sporenia

### Dôchodkové správčovské spoločnosti

| Názov rozhodnutia   | Počet     |
|---|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva | 4         |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu osoby navrhovanej za člena dozornej rady   | 7         |
| Predchádzajúci súhlas na zamestnanca zodpovedného za výkon VK             | 1         |
| Predchádzajúci súhlas na zmenu stanov                                     | 2         |
| Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu dôchodkového fondu                 | 9         |
| Predchádzajúci súhlas na dcérsku spoločnosť                               | 1         |
| Prerušenie konania  | 2         |
| Zastavenie konania  | 2         |
| <b>Spolu</b>  | <b>28</b> |

### Doplňkové dôchodkové spoločnosti

| Názov rozhodnutia  | Počet     |
|--|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva  | 2         |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu vedúceho zamestnanca v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedného za riadenie investícií  | 1         |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu vedúceho zamestnanca riadiaceho útvar vnútornej kontroly  | 1         |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu osoby navrhovanej za člena dozornej rady  | 2         |
| Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu  | 18        |
| Predchádzajúci súhlas na zmenu stanov  | 3         |
| Predchádzajúci súhlas na zmenu dávkového plánu   | 6         |
| Predchádzajúci súhlas na zverenie výkonu činností  | 1         |
| Zastavenie konania   | 1         |
| Predchádzajúci súhlas na nadobudnutie alebo prekročenie podielu na základnom imaní doplnkovej dôchodkovej spoločnosti alebo na hlasovacích právach v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti vo výške 5%, 10%, 20%, 33%, 50% a 66% v jednej operácii alebo niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode, 22) alebo na to, aby sa doplnková dôchodková spoločnosť stala dcérskou spoločnosťou inej materskej spoločnosti | 3         |
| <b>Spolu</b>   | <b>38</b> |

## Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

| Názov rozhodnutia   | Počet |
|---|-------|
| Udelenie povolenia na sprostredkovanie poistenia poisťovacím agentom      | 6     |
| Udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta | 146   |
| Udelenie povolenia na vykonávanie činnosti finančného poradcu             | 5     |
| Zmena povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta    | 85    |

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Zastavenie konania | 20         |
| <b>Spolu</b>       | <b>262</b> |

## Oblasť trhu s cennými papiermi

### Obchodníci s cennými papiermi

| Názov rozhodnutia/oznámenia  | Počet      |
|--|------------|
| Udelenie povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi                                      | 1          |
| Zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi   | 1          |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu sídla obchodníka s cennými papiermi   | 2          |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva obchodníka s cennými papiermi                              | 7          |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi                 | 3          |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi | 1          |
| Zastavenie konania   | 3          |
| Prerušenie konania   | 3          |
| <b>Spolu</b>   | <b>21</b>  |
| Oznámenie o zámere zahraničného obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR       | 223        |
| Oznámenie o zámere obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území členských štátov EÚ   | 1          |
| <b>Spolu</b>   | <b>224</b> |

### Verejná ponuka cenných papierov

| Názov rozhodnutia/oznámenia  | Počet     |
|--|-----------|
| Prospekt cenného papiera - akcie   | 1         |
| Prospekt cenného papiera - dlhopisy  | 7         |
| Prospekt cenného papiera - hypotekárne záložné listy   | 27        |
| <b>Spolu</b>   | <b>35</b> |
| Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera, resp. základného prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ             | 17        |
| Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera, resp. k základnému prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ | 54        |
| Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ                                | 1         |
| <b>Spolu</b>   | <b>72</b> |

### Verejná ponuka majetkových hodnôt

| Názov rozhodnutia   | Počet    |
|---|----------|
| Zastavenie konania vo veci žiadosti o schválenie dodatku k prospektu investície | 4        |
| <b>Spolu</b>  | <b>4</b> |

### Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

| Názov rozhodnutia  | Počet     |
|--|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva BCPB, a.s. | 10        |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady BCPB, a.s.  | 3         |
| <b>Spolu</b>   | <b>13</b> |

### Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

| Názov rozhodnutia   | Počet |
|---|-------|
| Zmena povolenia na vznik a činnosť CDCP SR, a.s.                  | 1     |
| Schválenie zmien prevádzkového poriadku CDCP SR, a.s.             | 2     |
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva CDCP SR, a.s. | 7     |

|  |           |
|--|-----------|
| Predchádzajúci súhlas na voľbu člena dozornej rady CDCP SR, a.s. | 5         |
| <b>Spolu</b>   | <b>15</b> |

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

| <b>Názov rozhodnutia</b>  | <b>Počet</b> |
|---|--------------|
| Schválenie povinnej ponuky na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti                              | 13           |
| Zamietnutie povinnej ponuky na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti                             | 0            |
| Uloženie povinnosti doplniť a opraviť údaje v návrhu ponuky na prevzatie (procesné rozhodnutia) | 3            |
| <b>Spolu</b>  | <b>16</b>    |

#### **Kolektívne investovanie**

| <b>Názov rozhodnutia/oznámenia</b>  | <b>Počet</b> |
|---|--------------|
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na správcovskej spoločnosti   | 1            |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva, za členov dozornej rady správcovskej spoločnosti             | 14           |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu stanov správcovskej spoločnosti  | 6            |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zverenie výkonu činnosti uvedenej v § 3 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní inej právnickej osobe | 1            |
| Udelenie povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu   | 7            |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu otvoreného podielového fondu   | 74           |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov   | 1            |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vedenie samostatnej evidencie depozitárom a správcovskou spoločnosťou  | 5            |
| Udelenie povolenia na vytvorenie špeciálneho podielového fondu  | 1            |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu špeciálneho podielového fondu  | 4            |
| Udelenie povolenia podľa § 75 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní   | 1            |
| Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia podľa § 75 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní  | 2            |
| <b>Spolu</b>  | <b>117</b>   |
| Oznámenie podľa § 27 ZKI na výkon činností správcovskej spoločnosti bez zriadenia pobočky na území členského štátu                                  | 0            |
| Oznámenie zahraničných správcovských spoločností podľa § 29 ZKI   | 3            |
| Oznámenie európskeho fondu podľa § 61 ZKI   | 18           |
| <b>Spolu</b>  | <b>21</b>    |

#### **Počet vydaných rozhodnutí (obsahuje aj sankčné konania)**

##### **Oblasť bankovníctva**

| <b>Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010</b> | <b>Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010</b> | <b>Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010</b> | <b>Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť</b> |
|--|---|---|--|
| 8  | 145   | 152   | 152  |

##### **Oblasť poskytovania platobných služieb**

| <b>Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010</b> | <b>Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010</b> | <b>Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010</b> | <b>Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť</b> |
|--|---|---|--|
| 0  | 3   | 3   | 3  |

**Devízová oblasť**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 1   | 18   | 18   | 18  |

**Oblasť poisťovníctva**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 3   | 37   | 35   | 34  |

**Oblasť dôchodkového sporenia**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 8   | 58   | 66   | 66  |

**Oblasť finančného sprostredkovania**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 11  | 308  | 268  | 241   |

**Oblasť trhu s cennými papiermi**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 4   | 117  | 111  | 111   |

**Oblasť kolektívneho investovania**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 3   | 117  | 118  | 117   |

**Oblasť ratingových agentúr**

| Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2009 do roku 2010 | Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2010 | Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2010 | Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2010 nadobudli právoplatnosť |
|---|--|--|---|
| 0   | 1  | 0  | 0   |

## 12.6 Vykonané dohľady na mieste v roku 2010

### Oblasť bankovníctva:

- **Prvá stavebná sporiteľňa** – dohľad na mieste bol zameraný na systém riadenia kreditného rizika, kontrolu úverového portfólia banky a tvorbu opravných položiek.
- **OTP Banka Slovensko** – dohľad na mieste bol zameraný na systém riadenia trhového rizika, riadenie likvidity, poskytovanie investičných služieb a bezpečnosť informačných systémov.
- **ČSOB** - dohľad na mieste bol zameraný na systém riadenia kreditného rizika, kontrolu úverového portfólia banky a tvorbu opravných položiek.
- **UniCredit Bank** – dohľad na mieste bol zameraný na obchody s cennými papiermi, poskytovanie investičných služieb a činnosť depozitára.
- **Slovenská sporiteľňa** – dosledovací dohľad bol zameraný na kontrolu plnenia opatrení z predchádzajúceho dohľadu zameraného na riadenie trhového rizika a likvidity. Do konca roka 2010 nebol dohľad ešte formálne ukončený.
- **Dexia banka Slovensko** – tematický a dosledovací dohľad bol zameraný na riadenie trhového rizika, obchody na finančnom trhu, poskytovanie investičných služieb klientom.
- **Poštová banka** – dohľad na mieste bol zameraný na riadenie trhového rizika a poskytovanie investičných služieb, obchody na finančnom trhu a správnosť vybraných výkazov a hlásení.
- **BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike** – tematický dohľad bol zameraný na hodnotenie systému riadenia rizika likvidity, hodnotenie plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.
- **Volksbank Slovensko** – tematický dohľad bol zameraný na systém riadenia kreditného rizika, kontrolu úverového portfólia banky a tvorbu opravných položiek.

### Oblasť poisťovníctva:

- **ALLIANZ – Slovenská poisťovňa, a.s.** – komplexný dohľad v poisťovni bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve, osobitných zákonov v rozsahu z nich vyplývajúceho, všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve.
- **UNION poisťovňa, a.s.** – komplexný dohľad bol rovnako zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve, osobitných zákonov v rozsahu z nich vyplývajúceho, všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve.
- **Wüstenrot poisťovňa, a.s.** – komplexný dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve, kontrolu dodržiavania ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve.
- **Generali Slovensko Poisťovňa, a.s.** – tematický a dosledovací dohľad v poisťovni bol zameraný na kontrolu systému a procesov vykonávania vnútornej kontroly v poisťovni, preverenie činnosti útvaru vnútorného auditu poisťovne a systému riadenia rizík v poisťovni. Predmetom výkonu dohľadu na mieste bolo tiež preverenie plnenia

vybraných opatrení poisťovne prijatých na odstránenie a zamedzenie opakovaného výskytu nedostatkov zistených dohľadom na mieste, ktorý bol vykonaný v roku 2008.

- **Slovenská kancelária poisťovateľov** – predmetom komplexného dohľadu na mieste bola kontrola dodržiavania ustanovení zákona č. 381/2001 Z. z. o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a kontrola dodržiavania ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- **AEGON Životná poisťovňa, a.s.** – komplexný dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve, osobitných zákonov v rozsahu z nich vyplývajúceho, všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie a dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve. K 31.12.2010 nebol dohľad na mieste ukončený.

#### **Oblasť finančného sprostredkovania:**

- **QS Network, a.s.,**
- **HYPOREAL, s.r.o.,**
- **A - Invest, s.r.o.,**
- **E.F.REAL, s.r.o.,**
- **Money Partners, s.r.o.,**
- **KATALI, s.r.o.,**
- **Global Brokers Enterprises s.r.o.**  
- komplexné dohľady boli zamerané na dodržiavanie ustanovení zákona č. 340/2005 Z. z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu z nich vyplývajúceho a všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie. Komplexný dohľad nebol k 31.12.2010 ukončený v spoločnosti Global Brokers Enterprises s.r.o.
- **PROFI CREDIT Slovakia, s.r.o.** – v spoločnosti bol vykonaný komplexný dohľad.
- **Agentúrna kancelária Macula, s.r.o.,**
- **Poistpartner, s.r.o.**  
- predmetom dosledovacích dohľadov bolo preverenie plnenia opatrení prijatých na odstránenie a zamedzenie opakovaného výskytu nedostatkov zistených predchádzajúcimi dohľadmi na mieste.
- **AD fin, s.r.o.** – dohľad na mieste nemohol byť vykonaný z dôvodu, že spoločnosť sa v mieste sídla nenachádzala.

#### **Oblasť dôchodkového sporenia:**

- **Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.** - dosledovací dohľad na mieste bol vykonaný ešte v roku 2009 a bol zameraný na hodnotenie plnenia nápravných opatrení plynúcich z komplexného dohľadu vykonaného v tejto spoločnosti v roku 2008. V rámci tohto dohľadu však boli hodnotené aj niektoré ďalšie nové skutočnosti v nasledovných oblastiach: organizácia, riadenie a právny rámec fungovania spoločnosti, riadenie investícií a činnosti súvisiace so zhodnocovaním majetku v dôchodkových fondoch vrátane vysporiadania obchodov, riadenie rizík a dodržiavanie zákonných limitov týkajúcich sa zloženia majetku v dôchodkových fondoch, oceňovanie majetku v dôchodkových fondoch, účtovníctvo a výkazníctvo, zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení, vnútorná kontrola a sťažnosti a reklama a propagácia.
- **STABILITA, d.d.s., a.s.** - dohľad na mieste bol vykonaný ešte v roku 2009 a bol komplexným dohľadom, ktorý bol zameraný na preverenie najmä nasledovných oblastí: organizácia, riadenie a právny rámec fungovania spoločnosti, riadenie investícií a



činnosti súvisiace so zhodnocovaním majetku v doplnkových dôchodkových fondoch vrátane vysporiadania obchodov, oceňovanie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, účtovníctvo a výkazníctvo, poplatky v doplnkových dôchodkových fondoch, vedenie osobných účtov účastníkov, zmluvná agenda účastníkov a vnútorná kontrola a sťažnosti.

- **AXA, d.d.s., a.s.** - v roku 2010 bol začatý aj ukončený dohľad na mieste v spoločnosti, ktorý bol komplexný. Dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovenia zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a príslušných vykonávacích predpisov.

### **Oblasť pre cenné papiere a trhy**

#### **Obchodníci s cennými papiermi – nebankové subjekty**

- **FIMEX CAPITAL, o.c.p., a.s.** - komplexný dohľad bol zameraný na: dodržiavanie ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 566/2001 Z. z.“) pri poskytovaní investičných služieb, dodržiavanie osobitných zákonov v rozsahu z nich vyplývajúceho a všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie; dodržiavanie podmienok ustanovených povolením na poskytovanie investičných služieb; dodržiavanie vnútorných aktov riadenia; preverenie vecnej správnosti vybraných štatistických výkazov a hlásení; preverenie funkčnosti vnútorného kontrolného systému spoločnosti, ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti.
- **SEVISBROKERS FINANCE, o.c.p., a.s.** - dohľad na mieste bol komplexný a zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a ostatných príslušných predpisov.
- **SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.** – dohľad na mieste bol komplexný a zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a ostatných príslušných predpisov, organizáciu a riadenie spoločnosti, kontrolu obchodného systému spoločnosti a dodržiavanie odbornej starostlivosti pri poskytovaní investičných služieb, vedenie obchodnej dokumentácie, reporting a oznamovacie povinnosti spoločnosti, vecnú správnosť predkladaných výkazov a hlásení v nadväznosti na vedenie účtovníctva, vnútorný kontrolný systém spoločnosti, interné predpisy upravujúce činnosť spoločnosti, výkon funkcie dodržiavania, riadenie rizík, výkon funkcie vnútorného auditu a ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti.
- **CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s.** - dohľad na mieste bol tematický a zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a ostatných príslušných predpisov, dodržiavanie podmienok ustanovených povolením na poskytovanie investičných služieb; dodržiavanie vnútorných aktov riadenia; preverenie vecnej správnosti vybraných štatistických výkazov a hlásení.

### **Kolektívne investovanie**

- **Allianz Asset Management, správ. spol., a.s.**
- **IAD Investments, správ. spol., a. s.** – dohľad bol zameraný na dodržiavanie podmienok výkonu činnosti správcovskej spoločnosti, správu otvorených podielových fondov, dodržiavanie podmienok ustanovených povolením na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti a povolení na vytvorenie otvorených podielových fondov, informačnú povinnosť, propagáciu otvorených podielových fondov, preverenie vecnej správnosti vybraných výkazov a hlásení, vnútornú kontrolu a dodržiavanie podmienok ustanovených povolením na poskytovanie investičných služieb v zmysle zákona o kolektívnom investovaní.

## **12.7 Vykonané hodnotenia vlastných modelov bánk a ich zmien v roku 2010**

**ČSOB** – v banke bol posudzovaný model pre kreditné riziko – prístup interných ratingov na výpočet kapitálových požiadaviek pre vybrané triedy aktív.

**UniCredit Bank** – v banke bol posudzovaný model pre kreditné riziko – prístup interných ratingov na výpočet kapitálových požiadaviek pre vybrané triedy aktív.

**Všeobecná úverová banka** – v banke bol posudzovaný model pre kreditné riziko – prístup interných ratingov na výpočet kapitálových požiadaviek pre vybrané triedy aktív.

**Tatra Banka** – v banke bolo posudzovaných celkom 5 žiadostí o zmenu prístupu interných ratingov, a to 4 žiadosti o akceptovanie rozšíreného zabezpečenia na účely zmierňovania kreditného rizika a jedna žiadosť o zmenu výpočtu marže konzervativizmu pre parameter LGD.

**Slovenská sporiteľňa** – v banke boli posudzované celkom dve žiadosti o zmenu prístupu interných ratingov, a to zmena validačného konceptu a zmena metodiky marže konzervativizmu parametra PD.

**UniCredit Bank** – v banke bola posudzovaná zmena vlastného modelu na výpočet operačného rizika, a to použitie nového alokačného kľúča na rozdelenie kapitálu v skupine.

**Slovenská sporiteľňa** – v banke bola posudzovaná zmena vlastného modelu na výpočet operačného rizika, a to použitie poistenia vo výpočte kapitálovej požiadavky.

## **12.8 Výbory a pracovní skupiny, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu v roku 2010**

### **Banking Supervision Committee (BSC)**

**Working Group on Banking Development (WGBD)**  
**Working Group on Credit Registers (WGCR)**  
**Working Group on Macroprudential Analysis (WGMA)**  
**BSC-CEBS Task Force on Crisis Management (TFCM)**  
**BSC-CEBS Joint Task Force on the Impact of the New Capital Framework (TFICF)**

### **Committee of European Banking Supervisors (CEBS)**

**Groupe de Contact**  
Subgroup on Operation Networking (SON)  
Pillar 2 Convergence Network (P2CN)  
Liquidity Task Force (LiTF)

**Expert Group on Prudential Requirements (EGPR)**  
Subgroup on Credit Risk (SGCR)  
Subgroup on Own Funds (SGOF)  
Subgroup on Operational Risk (SGOR)  
Subgroup on Market Risk (SGMR)

**Expert Group on Financial Information (EGFI)**  
Common Reporting Framework/Financial Reporting (COREP/FINREP)  
International Accounting Standards/International Financial Reporting Standards (IAS/IFRS)  
Supervisory Disclosure Task Force

**Review Panel**  
**International Training and Secondment**  
**CEBS-CEIOPS Joint Committee on Financial Conglomerates (JCFC)**  
**BSC-CEBS Task Force on Crisis Management (TFCM)**  
**BSC-CEBS Joint Task Force on the Impact of the New Capital Framework (TFICF)**  
**Anti Money Laundering Task Force (AMLTF)**  
**Supervisory Culture Network**

### **Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors (CEIOPS)**

**Working groups on Solvency II:**  
Financial Requirements Expert Group (FinReq)  
Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Expert Group (IGSRR)  
Internal Model Expert Group (IMEG)  
Insurance Groups Supervision Committee (IGSC)

**Occupational Pensions Committee (OPC)**  
**Committee on Consumer Protection (CCP)**  
CCP-IMD Revision Task Force

**Task Force on Insurance Guarantee Schemes**  
**CEBS-CEIOPS Joint Committee on Financial Conglomerates (JCFC)**  
**Review panel**  
**HR network**

### **Committee of European Securities Regulators (CESR)**

**Review Panel**  
**CESR-Pol**  
**Corporate Reporting Standing Committee (CESR-Fin)**  
**Corporate Finance**  
**CRAs**  
**Secondary Markets**  
**Investment Management**  
Task Force  
**Post Trading Standing Committee (PTSC)**  
**Investor Protection and Intermediaries**  
**Post-Ecofin**

**Mutual Recognition**  
**Committee for Economic and Markets Analysis**  
**IT management and Governance**  
**Operational networks**  
    Legal  
    Take-over-Bids

**Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)**

**Committee on Financial Markets**  
**International Network for Financial Education**  
**Insurance and Private Pensions Committee**  
**Working Party on Private Pensions**  
**Task Force on Pension Statistics**  
**Working Party of Governmental Experts on Insurance**  
**Task Force on Insurance Statistics**

**International Association of Insurance Supervisors (IAIS)**

**Implementation Committee**  
**Pension Coordination Group**  
**Regional Coordination Subcommittee**

**International Organisation of Pension Supervisors (IOPS)**

**Technical Committee**

**International Organization of Securities Commissions (IOSCO)**

**Banking Supervisors from Central and Eastern Europe (BSCEE)**

**EU Passport Experts**

**Council of Europe (COE)**

**Moneyval**

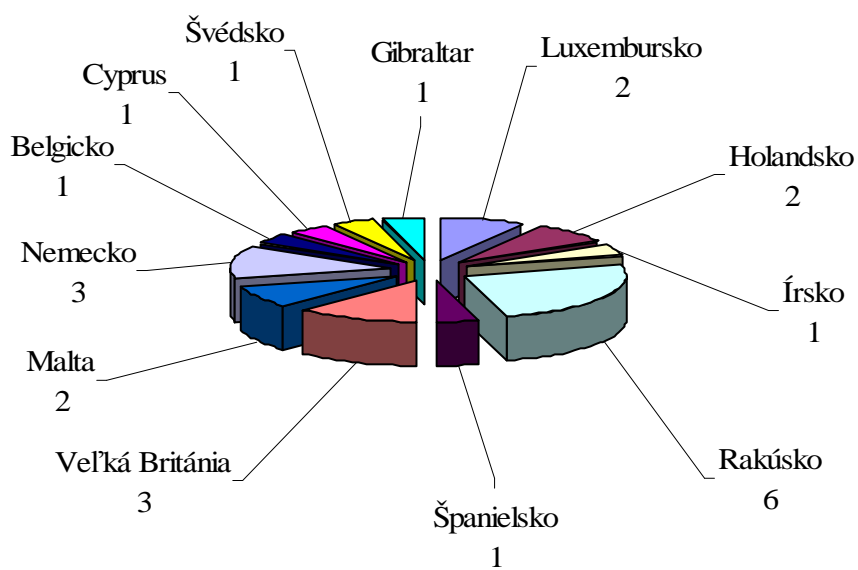
**The Council of the European Union**

**Working party on Financial Services (Solvency II)**

**Economic and Financial Committee**

**12.9 Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2010 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie**

| Krajina        | Počet zahraničných úverových inštitúcií |
|----------------|---|
| Luxembursko    | 2                                       |
| Holandsko      | 2                                       |
| Írsko          | 1                                       |
| Rakúsko        | 6                                       |
| Španielsko     | 1                                       |
| Veľká Británia | 3                                       |
| Malta          | 2                                       |
| Nemecko        | 3                                       |
| Belgicko       | 1                                       |
| Cyprus         | 1                                       |
| Švédsko        | 1                                       |
| Gibraltar      | 1                                       |
| <b>Spolu</b>   | <b>24</b>                               |



**12.10 Počet subjektov, ktorí pôsobili vo finančnom sektore v roku 2010 v oblastiach bankovníctva, platobných služieb, devízovej oblasti, oblasti poisťovníctva, dôchodkového sporenia, finančného sprostredkovania a finančného poradenstva, oblasti trhu cenných papierov a kolektívneho investovania**

|   | Stav k<br>31. 12. 2009 | Stav k<br>31. 12. 2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Banky   | 15                     | 15                     |
| stavebné sporiteľne   | 3                      | 3                      |
| Pobočky zahraničných bánk   | 13 <sup>1/</sup>       | 16 <sup>2/</sup>       |
| Platobné inštitúcie   | 1                      | 2                      |
| Inštitúcie elektronických peňazí  | 2                      | 3                      |
| Devízové miesta   | 1200                   | 1191                   |
| Poisťovne   | 20                     | 20                     |
| Pobočky poisťovní a zaisťovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ                      | 13                     | 15                     |
| DDS   | 5                      | 5                      |
| DSS   | 6                      | 6                      |
| Finančné inštitúcie/*   | x                      | 80                     |
| Samostatní finanční agenti/*  | x                      | 910                    |
| Finanční poradcovia/*   | x                      | 15                     |
| Viazaní finanční agenti/*   | x                      | 19 934                 |
| Podriadení finanční agenti/*  | x                      | 26 245                 |
| Viazaní investiční agenti/*   | x                      | 343                    |
| Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch                          | 18                     | 18                     |
| Obchodníci s CP pôsobiaci v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa MIFID             | 6                      | 6                      |
| Tuzemské správčovské spoločnosti  | 8                      | 8                      |
| Zahraničné správčovské spoločnosti s pobočkou (§75 zákona o kolektívnom investovaní)  | 2                      | 2                      |
| Zahraničné správčovské spoločnosti bez pobočky (§75 zákona o kolektívnom investovaní) | 2                      | 2                      |
| Zahraničné investičné spoločnosti bez pobočky (§75 zákona o kolektívnom investovaní)  | 1                      | 1                      |

<sup>1/</sup> k 31. 12. 2009 nezačali vykonávať bankovú činnosť pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie – AXA Bank Europe, pobočka zahraničnej banky a UNIBON, spoiteľní a úverní družstvo, organizačná zložka zahraničnej osoby

<sup>2/</sup> k 31. 12. 2010 nezačali vykonávať bankovú činnosť pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie - BKS Bank AG, pobočka zahraničnej banky v SR a AKCENTA, spoiteľní a úverové družstvo, pobočka Košice

/\* Dňa 1. januára 2010 nadobudol účinnosť zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, ktorý zaviedol nový systém regulácie sprostredkovania a poradenstva v celom finančnom sektore. Z tohto dôvodu nie je možné k 31.12.2009 uvádzať jednotlivé subjekty v horevedenom členení.

## 12.11 Zoznam skratiek

|                |  |
|----------------|--|
| ADDS           | Asociácia doplnkových dôchodkových spoločností   |
| AFISP          | Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov  |
| AML            | anti-money laundering  |
| AOCB           | Asociácia obchodníkov s cennými papiermi   |
| APS MIM        | Aplikačný systém metainformačný modul  |
| APS RBUZ       | Aplikačný systém registra úverov a záruk   |
| APS STATUS     | Aplikačný systém STATUS  |
| APS STATUS DFT | Aplikačný programový systém STATUS pre dohľad nad finančným trhom  |
| BCPB           | Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.  |
| BIATEC         | odborný bankový časopis  |
| BR NBS         | Banková rada Národnej banky Slovenska  |
| BSC            | Banking Supervision Committee, Výbor pre bankový dohľad  |
| CCP            | centrálne protiistrany   |
| CDCP           | Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.  |
| CEBS           | Výbor európskeho bankového dohľadu   |
| CEIOPS         | Výbor európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a zamestnaneckými penzijnými fondmi  |
| CESR           | Výbor európskych regulačných orgánov cenných papierov  |
| CP             | cenný papier   |
| CRD            | Capital Requirements Directive   |
| DDS            | doplnková dôchodková spoločnosť  |
| DSS            | dôchodková správcovská spoločnosť  |
| EBA            | Európsky orgán pre bankovníctvo  |
| ECB            | Európska centrálna banka   |
| EIOPA          | Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov   |
| EIWG           | Early Intervention Working Group   |
| EK             | Európska komisia   |
| ESC            | Európsky výbor pre cenné papiere   |
| ESFS           | Európsky systém finančného dohľadu   |
| ESMA           | Európsky orgán pre cenné papiere a trhy  |
| ESRB           | Európsky výbor pre systémové riziká  |
| EÚ             | Európska únia  |
| EUR            | euro   |
| EWS            | systém včasného varovania  |
| FINAN          | mesačný súhrn finančných ukazovateľov  |
| FSC            | Financial Stability Committee, Výbor pre finančnú stabilitu  |
| GdC            | Groupe de Contact  |
| IAS/IFRS       | medzinárodné účtovné štandardy   |
| IBV NBS        | Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.   |
| IMD            | Insurance Mediation Directive  |
| MiFID          | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS |
| MF SR          | Ministerstvo financií Slovenskej republiky   |

|                      |   |
|----------------------|---|
| MONEYVAL             | Committee of Experts on the Evaluation of Anti-Money Laundering Measures  |
| MPSVaR               | Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky   |
| NBS                  | Národná banka Slovenska   |
| OAM                  | Officially appointed mechanisms for the storage of regulated information, t. j. centrálna evidencia regulovaných informácií   |
| OTC                  | Over-the-counter  |
| PRIPs                | Packaged Retail Investment Products   |
| QIS                  | kvantitatívna dopadová štúdia   |
| PKIPCP               | podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov  |
| Prospektová smernica | Smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 4. novembra 2003 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo pri ich prijatí na obchodovanie, a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES  |
| PTSC                 | CESR Post Trading Standing Committee  |
| REGFAP               | Register finančných agentov a finančných poradcov   |
| SARM                 | Slovenská asociácia rizikového manažmentu   |
| SASP                 | Slovenská asociácia sprostredkovateľov v poisťovníctve  |
| SASS                 | Slovenská asociácia správcovských spoločností   |
| SBA                  | Slovenská banková asociácia   |
| SLASPO               | Slovenská asociácia poisťovní   |
| SOI                  | Slovenská obchodná inšpekcia  |
| Solventnosť II       | smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní priameho poistenia a zaistenia  |
| SR                   | Slovenská republika   |
| ŠÚ SR                | Štatistický úrad Slovenskej republiky   |
| TD                   | Smernica 2004/109/ES Európskeho parlamentu a Rady z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES |
| TREM                 | Transaction Reporting Exchange Mechanism  |
| UCITS                | undertakings for collective investment in transferable securities (podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov - PKIPCP)   |
| UCITS IV             | Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP)  |
| ÚDF                  | Útvar dohľadu nad finančným trhom   |
| V4                   | Vyšehradská skupina (V4) je zoskupenie regionálnej spolupráce Českej republiky, Maďarskej republiky, Poľskej republiky a Slovenskej republiky   |
| V6                   | Skupina (V6) je zoskupenie regionálnej spolupráce Rakúska, Českej republiky, Maďarskej republiky, Poľskej republiky, Slovenska a Slovenskej republiky   |
| V10                  | Skupina (V10) je zoskupenie regionálnej spolupráce Českej republiky, Maďarskej republiky, Poľskej republiky, Slovenska, Slovenskej republiky, Rumunska, Bulharska, Litvy, Estónska a Lotyšska   |



|     |  |
|-----|--|
| VaR | Value at Risk, hodnota v riziku  |
| ZoB | zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov |
| ZoE | zákon č. 80/1997 Z. z. o Exportno-importnej banke SR v znení neskorších predpisov                      |