



NÁRODNÁ
BANKA
SLOVENSKA
EUROSYSTÉM

V E S T N Í K

Čiastka 20

Vydaná dňa 4. júla 2019

Ročník 2019

OZNAMOVACIA ČASŤ

Stanovisko Národnej banky Slovenska útvarov dohľadu nad finančným trhom z 1. júla 2019 č. 2/2019 pre banky k vybraným ustanoveniam z opatrenia Národnej banky Slovenska, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať úver na bývanie vydaného podľa zákona o úveroch na bývanie a o zmene a doplnení niektorých zákonov 1

Stanovisko Národnej banky Slovenska útvarov dohľadu nad finančným trhom z 1. júla 2019 č. 3/2019 pre poskytovateľov platobných služieb k poskytovaniu informácií poskytovaných k platobnému účtu na žiadosť vlastníka bytu alebo nebytového priestoru podľa zákona o platobných službách 3

Odporúčanie Národnej banky Slovenska útvarov dohľadu nad finančným trhom z 1. júla 2019 č. 2/2019 k definíciám finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. f) a g) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoCP“) 6

ISSN 1335-3365

Čiastka pre verejnosť – 10/2019

Stanovisko
Národnej banky Slovenska
útvarov dohľadu nad finančným trhom
z 1. júla 2019 č. 2/2019

pre banky k vybraným ustanoveniam z opatrenia Národnej banky Slovenska, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať úver na bývanie vydaného podľa zákona o úveroch na bývanie a o zmene a doplnení niektorých zákonov

Národná banka Slovenska, útvary dohľadu nad finančným trhom na základe ustanovenia § 1 ods. 3 písm. a) bodu 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vydávajú toto stanovisko:

K určení podmienok na uplatnenie daňového bonusu podľa § 8a ods. 4 opatrenia Národnej banky Slovenska č. 10/2016 z 13. decembra 2016 v znení opatrenia č. 7/2018, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o posúdení schopnosti spotrebiteľa splácať úver na bývanie (ďalej len „opatrenie“)

V ustanovení § 8a ods. 4 opatrenia sa uvádza výnimka (doplňujúca výnimka k § 8a ods. 3) z limitu na podiel výšky celkovej zadlženosti k príjmu spotrebiteľa za splnenia podmienok na daňový bonus.

„(4) Objem poskytnutých úverov, pri ktorých sú splnené podmienky na uplatnenie daňového bonusu podľa osobitného predpisu,¹⁹⁾ okrem úverov podľa odseku 6, pri ktorých podiel výšky celkovej zadlženosti k príjmu prekročí hodnotu 8 a neprekračuje hodnotu 9, nemôže presiahnuť 5 % z celkového objemu nových úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov, okrem úverov podľa odseku 6 a podľa osobitného predpisu¹⁸⁾ s dátumom uzavretia zmluvy v tom istom kalendárnom štvrtroku.“

Poznámka pod čiarou k odkazu č. 19 znie:
„¹⁹⁾ § 33a zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.“

Podiel výšky celkovej zadlženosti k príjmu spotrebiteľa je stanovený na úrovni 8 (limit nesmie prekročiť hodnotu 8), okrem stanovených výnimiek, medzi ktoré patrí aj výnimka podľa vyššie uvedeného ustanovenia. V ustanovení § 8a ods. 4 opatrenia sa uvádza možnosť prekročiť stanovený limit, teda jeho hodnota sa môže pohybovať v rozmedzí od 8 do 9 (tzn. prekročí hodnotu 8 a zároveň nepresiahne hodnotu 9).

Ustanovením § 8a ods. 4 opatrenia sa ustanovuje možnosť poskytnúť úvery na bývanie osobitnej / rozsiahlej kategórii spotrebiteľov (teda umožnenie získanie úverov na bývanie mladým ľuďom) za splnenia podmienok podľa § 33a zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 595/2003 Z. z.“).

V ustanovení § 33a ods. 1 zákona č. 595/2003 Z. z. sa vymedzujú požiadavky, ktoré zakladajú daňovníkovi nárok na daňový bonus. Ustanovenie § 8a ods. 4 opatrenia sa odkazuje na zákon č. 595/2003 Z. z. s tým cieľom, aby sa poukázalo na základný princíp, ktorý je tu obsiahnutý. Na účely opatrenia sa za spotrebiteľa spĺňajúceho požiadavky na daňový bonus považuje osoba, ak má **najmenej 18 rokov a najviac 35 rokov ku dňu podania žiadosti o tento úver a príjem do 1,3 násobku priemernej mesačnej nominálnej mzdy zamestnanca**

v národnom hospodárstve Slovenskej republiky zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky za kalendárny štvrt'rok predchádzajúci kalendárnemu štvrt'roku, ktorý predchádza kalendárnemu štvrt'roku, v ktorom bola podaná žiadosť o úver na bývanie.

Banka¹⁾ je povinná podľa § 8a ods. 4 opatrenia na účely splnenia požiadaviek na daňový bonus zohľadňovať vek žiadateľa a príslušný násobok priemernej mesačnej mzdy.

Útvary dohľadu nad finančným trhom majú zato, že banka môže podľa § 8a ods. 4 opatrenia poskytnúť úvery na bývanie osobitnej kategórií, a to „mladým“ spotrebiteľom (za splnenia podmienok, ktorými sú vek do 35 rokov s príjmom do 1,3 násobku priemernej mesačnej („hrubej“) mzdy zamestnanca v národnom hospodárstve Slovenskej republiky zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky za kalendárny štvrt'rok predchádzajúci kalendárnemu štvrt'roku, ktorý predchádza kalendárnemu štvrt'roku, v ktorom bola podaná žiadosť o úver na bývanie.) za splnenia podmienok:

- a) pri ktorých hodnota celkovej výšky zadlženosti je od 8 do 9 a
- b) podiel týchto úverov nemôže prekročiť 5 % celkového objemu novo - poskytovaných úverov v danom kalendárnom štvrt'roku.

Ak sú „mladými“ spotrebiteľmi viacerí spoludlžníci, ich priemerný mesačný príjem spolu nesmie presiahnuť súčin počtu spoludlžníkov a 1,3-násobku priemernej mesačnej mzdy zamestnanca v národnom hospodárstve Slovenskej republiky zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky za kalendárny štvrt'rok predchádzajúci kalendárnemu štvrt'roku, ktorý predchádza kalendárnemu štvrt'roku, v ktorom bola podaná žiadosť o úver na bývanie.

Ustanovenie v § 33a ods. 1 zákona č. 595/2003 Z. z. má z vecného hľadiska širší význam ako požaduje opatrenie, preto sa Národná banka Slovenska rozhodla vydať toto usmerňujúce stanovisko, ktorým by sa zjednotila vznikajúca aplikačná prax spojená s týmto ustanovením.

Vladimír Dvořáček v. r.

člen bankovej rady a výkonný riaditeľ
úseku obozretného dohľadu
útvary dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska

Júlia Čillíková v. r.

výkonná riaditeľka úseku regulácie
a ochrany finančných spotrebiteľov
útvary dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska

1) Ide o veriteľa podľa § 2 ods. 1 písm. a) zákona č. 90/2016 Z. z. úveroch na bývanie a o zmene doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Stanovisko
Národnej banky Slovenska
útvarov dohľadu nad finančným trhom
z 1. júla 2019 č. 3/2019
pre poskytovateľov platobných služieb k poskytovaniu informácií poskytovaných
k platobnému účtu na žiadosť vlastníka bytu alebo nebytového priestoru
podľa zákona o platobných službách

Národná banka Slovenska, útvary dohľadu nad finančným trhom na základe ustanovenia § 1 ods. 3 písm. a) bodu 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vydávajú stanovisko k poskytovaniu informácií poskytovaných k platobnému účtu na žiadosť vlastníka bytu alebo nebytového priestoru podľa § 38 ods. 10 zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o platobných službách“) takto:

V ustanovení § 38 ods. 10 zákona o platobných službách sa uvádza povinnosť pre poskytovateľa platobných služieb poskytnúť raz ročne bezplatne informácie vlastníkovi bytu alebo nebytového priestoru na základe ustanovených podmienok.

*„(10) Poskytovateľ platobných služieb, ktorý vedie platobný účet používateľa platobných služieb, ktorým je správca alebo spoločenstvo vlastníkov podľa osobitného predpisu^{24a}) spravujúci bytový dom vlastníka bytu alebo nebytového priestoru, pričom na tomto platobnom účte sú vedené finančné prostriedky súvisiace so správou bytového domu vlastníka bytu alebo nebytového priestoru, je povinný aj bez súhlasu správcu alebo spoločenstva vlastníkov podľa osobitného predpisu^{24a}) raz ročne bezplatne písomne poskytnúť vlastníkovi bytu alebo nebytového priestoru na základe jeho žiadosti, po preukázaní jeho totožnosti a výpisu z listu vlastníctva bytu alebo nebytového priestoru, ktorý nie je starší ako tri mesiace a ktorý nemusí byť určený na právne účely, **informáciu o aktuálnej výške zostatku použiteľných finančných prostriedkov a platobných operáciách uskutočnených na tomto platobnom účte za obdobie predchádzajúcich šiestich kalendárnych mesiacov súvisiacich s odpísaním sumy platobnej operácie z tohto platobného účtu.** Poskytovateľ platobných služieb môže vlastníkovi bytu alebo nebytového priestoru poskytnúť informáciu podľa prvej vety aj opakovane, pričom za každé ďalšie poskytnutie takej informácie môže poskytovateľ platobných služieb účtovať poplatok, ktorý musí byť primeraný a v súlade so skutočnými nákladmi poskytovateľa platobných služieb.“*

V dôvodovej správe sa k ustanoveniu § 38 ods. 10 zákona o platobných službách uvádza nasledovné: „Navrhuje sa, aby vlastníci bytov a nebytových priestorov mali právo žiadať od poskytovateľa platobných služieb výpis z účtu bytového domu, v ktorom vlastní byt alebo nebytový priestor, aj bez súhlasu spoločenstva alebo správcu spravujúceho bytový dom. Vlastníci bytov a nebytových priestorov, ktorí sú podľa § 7b ods. 4 a § 8 ods. 3 zákona č. 182/1993 Z. z. majiteľmi takéhoto účtu bytového domu zriadeného v banke správcom alebo spoločenstvom, **majú právo žiadať takýto výpis obsahujúci informáciu o aktuálnej výške zostatku použiteľných finančných prostriedkov a zoznam debetných platobných operácií uskutočnených na tomto platobnom účte za obdobie predchádzajúcich šiestich kalendárnych mesiacov jedenkrát ročne bez poplatkov.** Za každé ďalšie poskytnutie takejto informácie v danom kalendárnom roku môže poskytovateľ platobných služieb účtovať primeraný poplatok v súlade so skutočnými nákladmi. Pri žiadosti o takýto výpis z účtu bytového domu sa majiteľ bytu alebo nebytového priestoru musí v banke okrem svojej totožnosti preukázať aj výpisom

z listu vlastníctva bytu a nebytového priestoru, ktorý však nemusí byť určený na právne účely – napr. informatívny výpis z listu vlastníctva získaný cez Katastrálny portál. “.

Súčasne so zavedením ustanovenia § 38 ods. 10 zákona o platobných službách sa uskutočnila aj úprava ustanovenia o bankovom tajomstve (došlo k prelomeniu bankového tajomstva) súvisiaceho s poskytovaním informácií o zostatku použiteľných finančných prostriedkov a platobných operáciách uskutočnených na platobnom účte spoločenstva alebo správcu spravujúcich bytový dom pre vlastníka bytu alebo nebytového priestoru. V zákone č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov sa upravilo ustanovenie § 91 ods. 1 (v poslednej vete sa na konci doplnili slová „a informácie podľa osobitného predpisu.“^{76a)}“.

Vzhľadom na to, že v aplikačnej praxi dochádzalo k množiacim sa prípadom, kedy s finančnými prostriedkami vlastníkov bytov alebo nebytových priestoroch nebolo zo strany spoločenstiev alebo správcov spravujúcich bytový dom nakladané v súlade v príslušnými zákonmi, bolo do zákona o platobných službách doplnené ustanovenie § 38 ods. 10 zákona o platobných službách. Účelom tohto ustanovenia je primárne chrániť postavenie vlastníkov bytov alebo nebytových priestorov s cieľom zaviesť kontrolných mechanizmus nad hospodárením (správou) s ich finančnými prostriedkami.

Keďže sa na takomto platobnom účte uskutočňujú aj kreditné, aj debetné platobné operácie, na účely kontrolného mechanizmu nebolo potrebné (a ani vhodné najmä z hľadiska ochrany vlastníkov bytov alebo nebytových priestorov), aby sa poskytovali aj informácie o kreditných platobných operáciách.

Útvary dohľadu nad finančným trhom zastávajú názor, že z § 38 ods. 10 zákona o platobných službách ako aj z dôvodovej správy k vyššie uvedenému ustanoveniu, podľa ktorého vlastníci bytov a nebytových priestorov majú právo žiadať si informácie, ktoré sa viažu k platobnému účtu, ktoré vedie poskytovateľ platobných služieb používateľovi platobných služieb, ktorým je spoločenstvo vlastníkov alebo správca spravujúci bytový dom podľa zákona č. 182/1993 Z. z. Národnej rady Slovenskej republiky o vlastníctve bytov a nebytových priestorov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o vlastníctve bytov a nebytových priestorov“), jednoznačne vyplýva:

I. Rozsah poskytovaných informácií

Zámerom predmetného ustanovenia nie je umožniť poskytovanie informácií o prichádzajúcich (kreditných) platbách, ale sprístupniť žiadateľom – vlastníkom bytov a nebytových priestorov informáciu o

- a) aktuálnej výške zostatku použiteľných finančných prostriedkov na platobnom účte a
- b) platobných operáciách uskutočnených na tomto platobnom účte za obdobie predchádzajúcich šiestich kalendárnych mesiacov súvisiacich s odpísaním sumy platobnej operácie z tohto platobného účtu, teda o odchádzajúcich (debetných) platbách.

Informácie sa poskytujú aj bez súhlasu spoločenstva alebo správcu spravujúceho bytový dom. Majiteľmi účtu bytového domu zriadeného spoločenstvom vlastníkov alebo správcom spravujúcim bytový dom sú podľa § 7b ods. 4 a § 8 ods. 3 zákona o vlastníctve bytov vlastníci bytov a nebytových priestorov v dome. Správca alebo spoločenstvo vlastníkov sú príslušní disponovať s finančnými prostriedkami na účte domu a vykonávať k tomuto účtu práva a

povinnosti vkladateľa podľa zákona NR SR č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

II. Forma poskytovaných informácií

Zákon o platobných službách v § 38 ods. 10 explicitne neupravuje spôsob, akým má poskytovateľ platobných služieb informáciu žiadateľovi poskytnúť, zastávame preto názor, že je na rozhodnutí poskytovateľa platobných služieb, či poskytne takúto písomnú informáciu listinne alebo elektronicky.

III. Spôsob preukazovania vlastníctva bytu alebo nebytovému priestoru v bytovom dome

Okrem preukázania totožnosti je žiadateľ povinný predložiť poskytovateľovi platobných služieb aj výpis z listu vlastníctva bytu alebo nebytového priestoru v bytovom dome, ktorý nie je starší ako tri mesiace a ktorý nemusí byť určený na právne účely – môže ísť napr. o informatívny výpis z listu vlastníctva získaný z Katastrálneho portálu. Výpisom z listu vlastníctva žiadateľ preukazuje svoj vlastnícky alebo spoluvlastnícky vzťah k bytu alebo nebytovému priestoru v bytovom dome, z účtu ktorého požaduje dané informácie.

IV. Obdobie, za ktoré sa informácie poskytujú

Vzhľadom na to, že informácie sa poskytujú na základe žiadosti vlastníka bytu alebo nebytového priestoru v bytovom dome, zastávame názor, že ide o obdobie bezprostredne pred podaním tejto žiadosti, t. j. za obdobie šiestich kalendárnych mesiacov dozadu (späťne).

V. Poplatok za poskytnutie informácií

Poskytovateľ platobných služieb je povinný poskytnúť vyššie uvedené informácie raz ročne bezplatne. Poskytovateľ platobných služieb môže takéto informácie poskytnúť aj opakovane, viackrát počas kalendárneho roku, pričom za každé ďalšie poskytnutie si môže účtovať poplatok. Ten však musí byť primeraný a v súlade s jeho skutočnými nákladmi.

Majitelia predmetného účtu, t. j. vlastníci bytov alebo nebytových priestorov v bytovom dome v súlade s § 9 ods. 5 písm. d) zákona o vlastníctve bytov a nebytových priestorov majú právo (prístup) ku všetkým informáciám o platobnom účte (aj o kreditných platobných operáciách, uzatvorených platobných účtoch a pod), pričom ide o povinnosť zo strany správcu spravujúceho bytový dom alebo spoločenstva voči vlastníkom bytov alebo nebytových priestorov. Ustanovenie § 38 ods. 10 zákona o platobných službách upravuje povinnosti poskytovateľa platobných služieb (nie spoločenstva alebo správcu spravujúceho bytový dom) vo vzťahu k vlastníkom bytu alebo nebytového priestoru.

Ustanovenie v § 38 ods. 10 zákona o platobných službách má z vecného hľadiska podstatný význam, a preto sa Národná banka Slovenska rozhodla vydať toto usmerňujúce stanovisko, ktorým by sa zjednotila aplikačná prax spojená s týmto ustanovením.

Vladimír Dvořáček v. r.

člen bankovej rady a výkonný riaditeľ
úseku obozretného dohľadu
útvary dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska

Júlia Čillíková v. r.

výkonná riaditeľka úseku regulácie
a ochrany finančných spotrebiteľov
útvary dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska

Odporúčanie
Národnej banky Slovenska
útvarov dohľadu nad finančným trhom
z 1. júla 2019 č. 2/2019

k definíciám finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. f) a g) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoCP“)

Národná banka Slovenska Útvarov dohľad nad finančným trhom týmto odporúčaním preberá Usmernenia k používaniu definície podľa Prílohy I oddiel C bod 6 a bod 7 smernice 2014/65¹⁾ (ďalej len „smernica MiFID II“) vydané 5. júna 2019 Európskym orgánom pre cenné papiere pod číslom ESMA- 70-156-869²⁾ (ďalej len „Usmernenia“), ktorými sa na základe uplatňovania smernice MiFID II a článku 7 nariadenia 2017/565³⁾ menia usmernenia ESMA C6/C7 (ESMA/2015/1341⁴⁾, ktoré boli vydané na ujasnenie oddielov 6 a 7 časti C prílohy I smernice MiFID⁵⁾ doplnených článkom 38 nariadenia č. 1287/2006/ES.⁶⁾ Uvedené definície boli transponované do ustanovení § 5 ods. 1 písm. f) a g) ZoCP“).

Článok I
Úvod

(1) Toto odporúčanie Národnej banky Slovenska je určené účastníkom finančného trhu, najmä obchodníkom s cennými papiermi, ktorí poskytujú investičné služby s finančnými nástrojmi definovanými v § 5 ods. 1 písm. f) a písm. g) ZoCP.

(2) Účelom tohto odporúčania je zabezpečenie spoločného, jednotného a konzistentného používania definície komoditných derivátov definovaných v Prílohe I oddiel C bod 6 a bod 7 smernice MiFID II, implementovaných do § 5 ods. 1 písm. f) a písm. g) ZoCP.

(3) Cieľom tohto odporúčania je, v nadväznosti na nadobudnutie platnosti a účinnosti smernice MiFID II a jej dopĺňujúceho nariadenia 2017/565, ktorým sa nahradila smernica MiFID a jej vykonávacie nariadenie č. 1287/2006/ES, zaviesť uplatňovanie konzistentných, jednotných pravidiel pre posudzovanie obchodov s derivátmi, a to aktualizáciou harmonizovaného výkladu pojmov potrebných pre plnenie si ohlasovacej povinnosti vzťahujúcej sa na všetky obchody s derivátmi, zúčtovacej povinnosti, ako aj

¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ

²⁾ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-70-156-869_guidelines_on_the_application_of_c6_and_c7_of_annex_1_of_mifid_ii.pdf

³⁾ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice

⁴⁾ <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-application-c6-and-c7-annex-1-mifid>

⁵⁾ 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 v znení neskorších smerníc

⁶⁾ Nariadenie Komisie (ES) č. 1287/2006. z 10. augusta 2006 ktorým sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokiaľ ide o povinnosti pri vedení záznamov pre investičné spoločnosti, oznamovanie transakcií, priehľadnosť trhu, prijatie finančných nástrojov na obchodovanie a vymedzené pojmy na účely tejto smernice.

povinností na zmiernovanie rizika vzťahujúcim sa na mimoburzové obchody s derivátmi a tým zabezpečiť rovnaké a správne plnenie povinností vyplývajúcich z nariadenia EMIR,⁷⁾ rovnaké posudzovanie obchodov vykonaných v rôznych krajinách zo strany orgánov dohľadu, ako aj rovnocenné postavenie účastníkov trhu z rôznych krajín, aby boli prispôsobené novému regulačnému rámcu MiFID II bez toho, aby sa zmenila ich podstata.

Článok II

Spôsob uplatňovania definícií finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. f) a g) ZoCP

(1) Vymedzenie finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. f) ZoCP (Príloha I oddiel C bod 6 smernice MiFID II), sa uplatňuje nasledovne:

- a) vymedzenie podľa § 5 ods. 1 písm. f) ZoCP sa všeobecne vzťahuje na všetky komoditné deriváty, vrátane forwardov, avšak s výnimkou veľkoobchodných energetických produktov obchodovaných v organizovanom obchodnom systéme OTF, ktoré musia byť fyzicky vyrovnané, za predpokladu, že:
1. môžu alebo musia byť fyzicky vyrovnané a
 2. sú obchodované na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme (ďalej len „MTF“), a/alebo na organizovanom obchodnom systéme (ďalej len „OTF“).
- b) pojem „fyzicky vyrovnané“ obsahuje širokú škálu spôsobov dodania a zahŕňa:
1. fyzickú dodávku samotných príslušných komodít,
 2. dodanie dokumentov potvrdzujúcich vlastnícke oprávnenia k príslušným komoditám, alebo príslušnému množstvu predmetných komodít (ako konosament, skladiskový list), alebo
 3. iný spôsob, zabezpečujúci prevod práv vlastníckej povahy vo vzťahu k určitému množstvu príslušných komodít bez ich fyzického dodania (vrátane oznámenia, časového naplánovania alebo ustanovenia prevádzkovateľa energetickej rozvodnej siete), ktoré oprávňuje príjemcu na získanie príslušného množstva komodít.

(2) Vymedzenie finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. g) ZoCP (Príloha I oddiel C bod 7 smernice MiFID II) sa uplatňuje nasledovne:

- a) vymedzenie podľa § 5 ods. 1 písm. g) ZoCP vytvára kategóriu finančných nástrojov, ktorá je odlišná od tých, ktoré sú vymedzené v § 5 ods. 1 písm. f) ZoCP a vzťahuje sa na komoditné deriváty, ktoré môžu byť fyzicky vyrovnané a ktoré nie sú obchodované na regulovanom trhu, na MTF, alebo na OTF, ak takýto obchod s komoditným derivátom:
1. nie je spotovým obchodom podľa článku 7 ods. 2 nariadenia 2017/565,
 2. nie je uzavretý na podnikateľské účely podľa článku 7 ods. 4 nariadenia 2017/565 a
 3. spĺňa jedno z troch kritérií podľa článku 7 ods. 1 písm. a) a tiež jednotlivé kritériá podľa článku 7 ods. 1 písm. b) nariadenia 2017/565,
- b) pojem „fyzicky vyrovnané“ obsahuje širokú škálu spôsobov dodania a zahŕňa:
1. fyzickú dodávku samotných príslušných komodít,
 2. dodanie dokumentov potvrdzujúcich vlastnícke oprávnenia k príslušným komoditám, alebo príslušnému množstvu komodít (ako konosament, skladiskový list), alebo

⁷⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov

3. iný spôsob, ktorý má za následok prevod práv vlastníckej povahy vo vzťahu k určitému množstvu príslušnej komodity bez jej fyzickej dodávky (vrátane oznámenia, časového naplánovania, alebo ustanovenia prevádzkovateľa energetickej rozvodnej siete), ktoré oprávňuje príjemcu na získanie príslušného množstva komodít.

(3) Fyzicky vyrovnané komoditné deriváty, ktoré nespádajú pod vymedzenie podľa § 5 ods. 1 písm. f) ZoCP, t.j. nie sú obchodované na regulovanom trhu, MTF, alebo OTF, môžu spadať pod vymedzenie podľa § 5 ods. 1 písm. g) ZoCP a vymedzenia podľa § 5 ods. 1 písm. f) ZoCP a podľa § 5 ods. 1 písm. g) ZoCP vytvárajú dve rôzne kategórie, nakoľko vymedzenie podľa § 5 ods. 1 písm. g) ZoCP sa uplatňuje na komoditné deriváty „ktoré môžu byť fyzicky vyrovnané inak ako je vymedzené v § 5 ods. 1 písm. f) ZoCP“.

(4) Ďalšie charakteristiky komoditných derivátov spadajúcich pod vymedzenie podľa § 5 ods. 1 písm. g) ZoCP – t.j. „neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov“, sú podrobnejšie vymedzené v článku 7 nariadenia 2017/565.

(5) Podmienky vymedzené v článku 7 nariadenia 2017/565 sa uplatňujú kumulatívne.

Vladimír Dvořáček v. r.

člen bankovej rady a výkonný riaditeľ
úseku obozretného dohľadu
útvary dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska

Júlia Čillíková v. r.

výkonná riaditeľka úseku regulácie
a ochrany finančných spotrebiteľov
útvary dohľadu nad finančným trhom
Národnej banky Slovenska

Vydavateľ: Národná banka Slovenska, ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1,
IČO: 30844789

Periodicita: vychádza podľa potreby Národnej banky Slovenska

Objednávky vybavuje Národná banka Slovenska, odbor právnych služieb, legislatívne
oddelenie, Bc. Jana Pokorná 02/57872471, Ing. Mariana Vašková 02/5787 2472.

E-mail: vestnik@nbs.sk