



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA  
EUROSYSTEM



# SPRÁVA O ČINNOSTI ÚTVARU DOHLADU NAD FINANČNÝM TRHOM NÁRODNEJ BANKY SLOVENSKA

DOKUMENTY  
SPRÁVY  
ANALÝZY  
INFORMÁCIE

2014

# OBSAH

1	Úvod .....	5
2	Zhrnutie .....	7
3	Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť .....	10
3.1	Regulačná činnosť .....	10
3.1.1	Oblasť bankovníctva .....	10
3.1.2	Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí ...	11
3.1.3	Devízová oblasť .....	12
3.2	Prvostupňové konania .....	12
3.2.1	Oblasť bankovníctva .....	12
3.2.2	Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí ...	13
3.2.3	Devízová oblasť .....	14
3.2.4	Register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery.....	15
3.3	Výkon dohľadu.....	15
3.3.1	Oblasť bankovníctva .....	15
3.3.2	Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí ...	17
3.3.3	Devízová oblasť .....	19
4	Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	20
4.1	Regulačná činnosť .....	20
4.1.1	Oblasť poisťovníctva.....	20
4.1.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	21
4.1.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	22
4.2	Prvostupňové konania .....	22
4.2.1	Oblasť poisťovníctva.....	22
4.2.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	23
4.2.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva .....	24
4.3	Výkon dohľadu.....	25
4.3.1	Oblasť poisťovníctva.....	25
4.3.2	Oblasť dôchodkového sporenia.....	27
4.3.3	Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.....	28
5	Oblasť trhu cenných papierov .....	30
5.1	Regulačná činnosť .....	30
5.2	Prvostupňové konania .....	32

5.2.1	Povoľovacie konania .....	32
5.2.2	Sankčné konania .....	36
5.3	Výkon dohľadu .....	36
5.3.1	Plán výkonu dohľadu, hlavné témy a priority na daný rok .....	36
5.3.2	Činnosť dohľadu na diaľku .....	36
5.3.3	Činnosť dohľadu na mieste .....	38
6	Obozretný dohľad na makroúrovni .....	38
6.1	Výkon politiky obozretnosti na makroúrovni .....	38
6.2	Analytická činnosť .....	39
7	Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov .....	40
8	Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni .....	41
8.1	Činnosť v rámci jednotného mechanizmu dohľadu ECB .....	41
8.1.1	Nepriamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad menej významnými bankami .....	43
8.2	Činnosť v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií .....	43
8.3	Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni .....	44
8.4	Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni .....	45
8.4.1	Spolupráca s Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA) .....	45
8.4.2	Spolupráca s Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) .....	48
8.4.3	Spolupráca s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA) .....	50
8.5	Spolupráca s regulátormi z iných krajín .....	53
8.5.1	Oblasť celého finančného trhu .....	53
8.5.2	Oblasť bankovníctva, oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí a devízová oblasť .....	53
8.5.3	Oblasť poisťovníctva, oblasť dôchodkového sporenia a oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva .....	54
9	Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR .....	55
9.1	Spolupráca so sektorovými asociáciami .....	55
9.2	Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR .....	55
10	Iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom .....	56
10.1	Informačné systémy útvaru dohľadu nad finančným trhom .....	56
10.2	Organizačné aktivity .....	57
10.3	Vzdelávacie aktivity .....	59
11	Riešenie krízových situácií .....	59
11.1	Rada pre riešenie krízových situácií .....	59
11.2	Rámec riešenia krízových situácií a z neho vyplývajúce povinnosti .....	60
11.3	Diskusia o rozširovaní rámca pre riešenie krízových situácií .....	60

12	Prílohy .....	61
	Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 ...	62
	Príloha č. 2 - Organizačná štruktúra orgánov dohľadu na európskej úrovni, ich výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014.....	63
	Príloha č. 3 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2014.....	68
	Príloha č. 4 - Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvarom dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2014 ..	75
	Príloha č. 5 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2014.....	76
	Príloha č. 6 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2014 .....	87
	Príloha č. 7 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2014 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie .....	88
	Príloha č. 8 - Počet subjektov, ktoré pôsobili vo finančnom sektore v roku 2014 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva a oblasti trhu cenných papierov .....	89
	Príloha č. 9 - Podania finančných spotrebiteľov .....	90
	Príloha č. 10 – Počty úspešne preskúšaných osôb a termínov skúšok podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v roku 2014.....	91
	Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov, vypracovaných útvarom dohľadom nad finančným trhom v roku 2014.....	92
	Príloha č. 12 - Zoznam publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014.....	96
	Príloha č. 13 - Zoznam skratiek .....	97

# 1 Úvod

Cieľom Správy o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2014 (ďalej len „Správa“) je informovať odbornú a širšiu verejnosť o činnostiach, ktoré útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska (ďalej len „útvary dohľadu nad finančným trhom“) vo svojej pôsobnosti vykonávajú, najmä zhodnotiť jeho regulačnú činnosť, výkon dohľadu a prvostupňové konania voči regulovaným subjektom finančného trhu, činnosť v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni, činnosť v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov, činnosť na európskej úrovni vrátane Bankovej únie a jej prvého a druhého piliera, spoluprácu s medzinárodnými a národnými inštitúciami a inú vykonávanú činnosť.

Všeobecné pravidlá postupu pri dohľade nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia, ktorý vykonáva Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“), sú stanovené zákonom o dohľade nad finančným trhom<sup>1</sup>. Útvary dohľadu nad finančným trhom sa okrem iných činností, ktoré vykonávajú, orientuje aj na včasnú identifikáciu rizík jednotlivých dohliadaných subjektov, vyplývajúcu z nimi vykonávaných činností, ako aj na identifikáciu rizík finančného trhu ako celku. Každý dohliadaný subjekt je hodnotený z pohľadu miery vystavenia sa rizikám a z pohľadu zavedených systémov riadenia týchto rizík. Rozsah a zameranie dohľadu pre jednotlivé dohliadané subjekty vychádza z hodnotenia ich rizikového profilu, pričom sa uplatňuje princíp proporcionality zohľadňujúci veľkosť subjektu, rozsah a zložitosť vykonávaných činností a významnosť subjektu pre stabilitu finančného sektora.

Za rok 2014 sa uskutočnilo niekoľko organizačných zmien týkajúcich sa útvaru dohľadu nad finančným trhom, s cieľom zefektívnenia jeho činnosti a prispôsobenia jeho štruktúry štruktúre dohľadu na európskej úrovni. Výkonný riaditeľ útvaru dohľadu nad finančným trhom sa stal aj členom Bankovej rady, najvyššieho riadiaceho orgánu NBS. Vznikol samostatný odbor ochrany finančných spotrebiteľov, cieľom ktorého je ochrana spotrebiteľov na finančnom trhu, a v rámci implementácie druhého piliera Bankovej únie vzniklo pod odborom regulácie nové oddelenie riešenia krízových situácií. Ku koncu roka 2014 teda pozostával útvary dohľadu nad finančným trhom z piatich samostatných odborov: odboru dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami, odboru dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením, odboru regulácie, odboru politiky obozretnosti na makroúrovni a odboru ochrany finančných spotrebiteľov. Jednotlivé oblasti činnosti, ktoré útvary dohľadu nad finančným trhom vo svojej riadiacej pôsobnosti vykonávajú, sú navzájom prepojené, preto je pri jeho riadení a činnosti kladený dôraz na vzájomnú komunikáciu, výmenu informácií, koordináciu, spoluprácu a zjednocovanie postupov pri zabezpečovaní jednotlivých úloh a činností.

Jednotný mechanizmus dohľadu, prvý pilier Bankovej únie, ktorý začal oficiálne fungovať 4. novembra 2014, predstavuje nový systém finančného dohľadu, ktorý tvoria Európska centrálna banka (ďalej len „ECB“) a príslušné vnútroštátne orgány najmä krajín eurozóny (vrátane NBS). Podstata jeho fungovania je založená na vzájomnej spolupráci medzi ECB a príslušnými vnútroštátnymi orgánmi. V rámci jednotného mechanizmu dohľadu sa banky (úverové inštitúcie) členia na významné a menej významné (významnosť sa určila na základe niekoľkých stanovených podmienok, napr. ak je úverová inštitúcia jednou z troch najvýznamnejších úverových inštitúcií so sídlom v danom členskom štáte), pričom dohľad nad významnými bankami priamo vykonáva ECB a banky klasifikované ako menej významné naďalej zostávajú pod dohľadom príslušných vnútroštátnych orgánov (a teda NBS). Kritériá

---

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

pre rozdelenie bánk sú dané príslušnou európskou legislatívou. Dôležitou úlohou v rámci prípravy jednotného mechanizmu dohľadu bol proces komplexného hodnotenia bánk. Toto komplexné hodnotenie bolo vykonané v troch najväčších slovenských bankách, pričom všetky z nich dosiahli výborné výsledky, preukázali veľmi dobré kapitálové vybavenie a dlhodobú stabilitu.

Po dopracovaní prvého piliera Bankovej únie sa rok 2014 niesol v znamení dobudovania legislatívneho rámca jej druhého piliera – jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií. Na európskej úrovni participovali zástupcovia NBS na činnosti vecne príslušných výborov Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) či Európskej komisie a pripomienkovali základné právne akty v tejto oblasti. Na národnej úrovni boli zapojení do činnosti pracovnej skupiny, ktorá mala na starosti transpozíciu smernice BRRD<sup>2</sup> do zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu<sup>3</sup>. Ten bol publikovaný v Zbierke zákonov dňa 20. decembra 2014 a nadobudol účinnosť 1. januára 2015.

V roku 2014 získala NBS aj ďalšiu významnú funkciu. Novelou zákona o bankách<sup>4</sup>, ktorá nadobudla účinnosť 1. augusta 2014, sa do slovenskej legislatívy implementovali nástroje politiky obozretnosti na makroúrovni, o implementácii ktorých bude rozhodovať Banková rada NBS.

Medzinárodná činnosť a spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom nadobúda v kontexte schválených, resp. pripravovaných zmien na európskej úrovni čoraz väčší význam, či už ide o spoluprácu s ECB pri výkone dohľadu nad bankami, alebo činnosť v rámci kolégií dohľadov, ako aj podieľanie sa na práci európskych autorít v oblasti dohľadu na mikroúrovni (EBA, EIOPA, ESMA), makroúrovni (ESRB), iných medzinárodných inštitúcií, ale aj neformálnych štruktúr zriadených na regionálnej úrovni.

S cieľom zvýšenia transparentnosti a dôveryhodnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom a zvýšenia informovanosti odbornej verejnosti o možných rizikách a ich dopadoch na finančný trh, ako aj o pripravovanej regulácii na európskej úrovni, sa uskutočňujú stretnutia útvaru dohľadu nad finančným trhom s predstaviteľmi finančného sektora. Za všetky je možné spomenúť napríklad pravidelné stretnutia so zástupcami finančného sektora (bankový sektor, poisťný sektor, sektor kapitálového trhu a sektor dôchodkového sporenia), na ktorých boli v roku 2014 diskutované aktuálne témy z oblasti regulácie, dohľadu a finančnej stability. Organizovaním takýchto stretnutí sa útvary dohľadu nad finančným trhom snaží priblížiť dohliadaným subjektom finančného trhu hlavne zlepšením úrovne komunikácie a informovanosti o jeho činnosti, ako aj súvisiacej činnosti na európskej úrovni.

Správa za rok 2014 je štruktúrovaná podľa jednotlivých oblastí regulácie a vykonávaných činností. Podrobné číselné a grafické informácie sú uvádzané v prílohách.

---

<sup>2</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „smernica BRRD“).

<sup>3</sup> Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o riešení krízových situácií na finančnom trhu“).

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

## 2 Zhrnutie

### Obozretný dohľad na mikroúrovni v jednotlivých oblastiach finančného trhu

Finančný trh je možné z hľadiska regulovaných subjektov, resp. sektorov, rozdeliť na viaceré oblasti. Každý z týchto oblastí regulácie venuje útvár dohľadu nad finančným trhom primeranú pozornosť. Jeho činnosť sa pre danú oblasť zameriava nielen na regulačnú funkciu, ale aj na výkon dohľadu nad regulovanými subjektmi a príslušné konanie v prípade povolení na činnosť dohliadaných subjektov alebo v prípade zistení porušení zákonných a podzákonných predpisov. Regulačná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom je okrem prípravy regulácie na národnej úrovni ovplyvnená aj prípravou a implementáciou regulácie na európskej úrovni, ktorá nadobúda čoraz väčší význam pokiaľ ide o rozsah a kontext prijímaných zmien.

V oblasti bankovníctva bola regulačná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 venovaná príprave a realizácii implementácie európskej bankovej regulácie – nariadenia CRR<sup>5</sup> a smernice CRD IV<sup>6</sup>, ktoré implementujú medzinárodné štandardy Basel III do legislatívy EÚ. NBS sa intenzívne podieľala na príprave zákona, ktorým sa menil a doplňal zákon o bankách ako aj súvisiacej sekundárnej legislatívy – opatrení NBS, z ktorých možno spomenúť opatrenie o predkladaní výkazov na účely zabezpečenia zberu údajov.

Regulačná činnosť v oblasti poisťovníctva sa v roku 2014 týkala vydania viacerých opatrení NBS, z ktorých možno spomenúť vykazovacie opatrenie v súvislosti s anuitnou novelou zákona o starobnom dôchodkovom sporení<sup>7</sup>, zavádzajúce vykazovaciu povinnosť poisťovní voči NBS ohľadom nového poistného odvetvia A7. V súlade so smernicou Solventnosť II<sup>8</sup> pokračoval útvár dohľadu nad finančným trhom v spolupráci s príslušnými domovskými dohľadmi v predaplikačnom procese k používaniu vnútorných modelov na riadenie rizík poisťovní.

V regulácii dôchodkového sporenia sa v roku 2014 NBS podieľala na príprave významnej novely zákona o starobnom dôchodkovom sporení, tzv. anuitnej novely pre druhý dôchodkový pilier, aby sa od nasledujúceho roka mohla začať výplata prvých starobných dôchodkov zo starobného dôchodkového sporenia.

V oblasti trhu cenných papierov spolupracovala NBS najmä na prípravách viacerých legislatívnych predpisov, súvisiacich s Koncepciou rozvoja kapitálového trhu schválenou vládou SR, a to novely zákona o cenných papieroch<sup>9</sup> s cieľom zlepšiť právny rámec pre vydávanie investičných certifikátov, novely zákona o kolektívnom investovaní<sup>10</sup> s cieľom umožniť využívanie nových foriem kolektívneho investovania a návrhu legislatívneho zámeru, ktorý umožní jednotnú správu dôchodkových fondov, doplnkových dôchodkových fondov a fondov kolektívneho investovania.

Výkon dohľadu v jednotlivých oblastiach finančného trhu v roku 2014 vychádzal z ročného plánu dohľadu, z výsledkov vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných subjektov a z vyhodnotenia charakteru vykonávaných činností týchto subjektov.

<sup>5</sup> Nariadenie EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „nariadenie CRR“).

<sup>6</sup> Smernica EP a Rady č. 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (ďalej len „smernica CRD IV“).

<sup>7</sup> Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o starobnom dôchodkovom sporení“).

<sup>8</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia - Solventnosť II (ďalej len „smernica Solventnosť II“).

<sup>9</sup> Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (zákon o cenných papieroch) a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“).

<sup>10</sup> Zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“).

Napríklad, hlavnými prioritami pre rok 2014 v oblasti bankovníctva bolo vykonanie procesu komplexného hodnotenia bánk zo strany ECB v spolupráci s NBS, sledovanie kreditného rizika, dostatočnosti kapitálu a likvidity bánk a ochrana bánk a pobočiek zahraničných bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu. V oblasti poisťovníctva boli dohľady na mieste zamerané najmä na investičné životné poistenie. Dohľady na mieste v oblasti dôchodkového sporenia boli zamerané na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb, prijatie opatrení v súvislosti s nariadením EMIR<sup>11</sup> a pripravenosti dohliadaných subjektov v oblasti dôchodkového sporenia na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia. Celkovo bolo v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2014 vykonaných 85 dohľadov na mieste.

Za všetky oblasti regulácie nadobudlo v roku 2014 právoplatnosť 455 vydaných prvostupňových rozhodnutí týkajúcich sa povolovacích konaní a 180 prvostupňových rozhodnutí týkajúcich sa sankčných konaní, z ktorých 91 % bolo vydaných regulovaným subjektom finančného trhu v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

Útvár dohľadu nad finančným trhom pri svojej činnosti tiež prevádzkuje a využíva viacero informačných systémov.

### **Obozretný dohľad na makroúrovni**

Z hľadiska výkonu politiky obozretnosti na makroúrovni bola významnou novela zákona o bankách, ktorá nadobudla účinnosť 1. augusta 2014, a ktorou sa do slovenskej legislatívy implementovali nástroje politiky obozretnosti na makroúrovni, najmä nastavenie kapitálových vankúšov a rizikových váh na vybrané expozície. O implementácii jednotlivých nástrojov bude rozhodovať Banková rada NBS. Cieľom týchto rozhodnutí je prispievať k posilňovaniu odolnosti finančného systému a obmedzovaniu nárastu systémových rizík v záujme ochrany stability finančného systému ako celku.

V roku 2014 bolo vydané tiež odporúčanie k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov, ktoré okrem iného odporúča bankám a pobočkám zahraničných bánk dodržiavať napríklad limity LTV pri nových úveroch na bývanie, ako aj zachovávať obozretný prístup pri refinancovaní úverov spojenom s významným navýšením istiny, resp. pri poskytovaní úverov prostredníctvom sprostredkovateľov.

Analytická činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 bola zameraná predovšetkým na podporu výkonu politiky obozretnosti na makroúrovni. Útvár dohľadu nad finančným trhom začal zverejňovať pravidelný štvrťročný komentár, ktorého cieľom je pravidelne informovať o možných systémových rizikách v slovenskom finančnom sektore. V prípade identifikácie systémového rizika komentár slúži ako podklad k rozhodnutiam Bankovej rady NBS o aktivácii nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni v súlade so zákonom o bankách a nariadením CRR.

### **Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov**

V roku 2014 došlo k realizácii vládou SR schválenej Koncepcie ochrany spotrebiteľov na finančnom trhu, a to prípravou novely zákona o dohľade nad finančným trhom, ktorou NBS s účinnosťou od 1. januára 2015 získala kompetenciu orgánu ochrany spotrebiteľa pre slovenský finančný trh, a teda má pôsobnosť dohliadať dodržiavanie povinností dohliadaných subjektov vyplývajúcich z právnych predpisov v oblasti ochrany spotrebiteľa. V tejto súvislosti bol k 1. septembru 2014 vytvorený odbor ochrany finančných spotrebiteľov s tromi oddeleniami.

---

<sup>11</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2014 zo 4.7.2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (ďalej len „nariadenie EMIR“).



Vo veci počtu podaní finančných spotrebiteľov doručených NBS možno opätovne potvrdiť ich narastajúci trend, keď v roku 2014 dostala NBS 1474 podaní finančných spotrebiteľov. Zo sektorov finančného trhu sa opätovne najviac podaní v danom roku týkalo sektora poisťovníctva a sektora bankovníctva.

### **Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni**

NBS participovala na procese prípravy jednotného mechanizmu dohľadu (SSM), ako prvého piliera Bankovej únie, v rámci ktorého zodpovednosť za výkon dohľadu nad tzv. významnými inštitúciami prebrala ECB. Jednotný mechanizmus dohľadu, ktorý začal oficiálne fungovať od 4. novembra 2014, pozostáva z ECB a príslušných vnútroštátnych orgánov zúčastnených členských štátov. Jednou z najdôležitejších činností v rámci jeho zavádzania v roku 2014 bol proces komplexného hodnotenia významných bánk, na ktorom sa významnou mierou podieľala aj NBS.

V priebehu roka 2014 sa súčasne kreovali tzv. Spoločné dohľadacie tímy, ktoré sú základným prvkom SSM, a ktorých úlohou je zabezpečiť výkon dohľadu na úrovni celej bankovej skupiny na najvyššej úrovni konsolidácie. NBS je členom deviatich spoločných dohľadacích tímov. Zamestnanci NBS zastupujúci dohľad nad lokálnymi bankami v týchto spoločných dohľadacích tímoch zastávajú funkciu tzv. sub-koordinátorov. Ich úlohou je koordinovať dohľadacie činnosti na lokálnej úrovni v súlade s procesmi výkonu dohľadu na najvyššej konsolidovanej úrovni.

Po dopracovaní prvého piliera Bankovej únie sa rok 2014 niesol aj v znamení dobudovania jej druhého piliera – jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií (SRM). Tento získal v roku 2014 základnú legislatívnu podobu. V druhej polovici augusta 2014 nadobudlo účinnosť nariadenie, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií a spoločné pravidlá pre jednotný fond na riešenie krízových situácií pre členov eurozóny. V máji 2014 bola podpísaná medzivládna dohoda o transfere a mutualizácii príspevkov do jednotného fondu na riešenie krízových situácií, ktoré spolu so smernicou BRRD predstavujú základné legislatívne piliere SRM. Tomuto vývoju predchádzalo množstvo práce v podobe spoločných diskusií členských štátov a príslušných orgánov Európskej únie. Zároveň v roku 2014 prebiehala aj prípravná fáza zavádzania SRM.

### **Riešenie krízových situácií**

Na účely plnenia kľúčových úloh v rámci režimu riešenia krízových situácií sa k 1. januáru 2015 zriadila Rada pre riešenie krízových situácií ako národný rezolučný orgán v podmienkach SR. Odborné a organizačné zabezpečovanie výkonu pôsobnosti a právomocí Rady zabezpečuje NBS prostredníctvom novovytvoreného oddelenia riešenia krízových situácií, zriadeného v rámci odboru regulácie útvaru dohľadu nad finančným trhom od 1. septembra 2014. Týmto organizačným zaradením pod odborom regulácie bola zabezpečená, v zmysle smernice BRRD, povinnosť prevádzkovej nezávislosti a zabránenie konfliktom záujmov medzi funkciami tohto oddelenia a inými organizačnými zložkami útvaru dohľadu nad finančným trhom, ktoré majú v kompetencii dohľad nad úverovými inštitúciami a obchodníkmi s cennými papiermi.

Zároveň, prijatím zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu, sa v SR zaviedol nový rámec prevencie a riešenia možných krízových situácií na finančnom trhu v SR. Cieľom je uviesť do praxe efektívny systém krízového manažmentu tak, aby sa zabezpečila finančná stabilita a kontinuita kritických funkcií finančného systému. Hlavnou úlohou je zároveň zabezpečenie ochrany vkladateľov inštitúcie alebo skupiny, ktorá sa ocitla v problémoch. Zákon o riešení krízových situácií na finančnom trhu bol prijatý parlamentom 26. novembra 2014, aby v súlade s ustanoveniami smernice BRRD mohol od 1. januára 2015 vstúpiť do účinnosti.

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

#### **3.1 Regulačná činnosť**

##### **3.1.1 Oblasť bankovníctva**

Nosnou úlohou regulačnej činnosti v oblasti bankovníctva v roku 2014 bola príprava a realizácia implementácie novej jednotnej celoeurópskej bankovej regulácie. V súvislosti s finančnou krízou, ktorá odhalila nedostatky vo fungovaní bánk a aj v súvislosti s procyklickými mechanizmami, ktoré prispeli ku vzniku krízy, bola už v roku 2013 na úrovni Európskej únie pripravená a vydaná nová banková regulácia, spočívajúca v zavedení medzinárodných štandardov Basel III do legislatívy Európskej únie.

Zámerom Európskej únie bolo v čo najväčšej možnej miere obmedziť národné odchýlky v regulácii, a za tým účelom vypracovať jednotné pravidlá pre jednotný trh (tzv. „single rule book“) pre všetky banky v Európskej únii. Z tohto dôvodu boli existujúce aj nové pravidlá regulácie rozdelené z väčšej časti do formy nariadenia (používa sa označenie CRR), a iba z menšej časti ostali vo forme smernice (používa sa označenie CRD IV). Nariadenie CRR má z legislatívneho hľadiska priamu a záväznú platnosť v rámci právnych poriadkov národných regulátorov. Balík predpisov nariadenie CRR/ smernica CRD IV bol zverejnený dňa 26. júna 2013, pričom nariadenie CRR sa uplatňuje od 1. januára 2014 a implementačná lehota pre smernicu CRD IV bola do 31. decembra 2013.

Cieľom zavedenia prísnejších požiadaviek pre banky a obchodníkov s cennými papiermi, ktoré vyplývajú z regulácie nariadenia CRR/ smernice CRD IV, je zníženie rizika ich zlyhania, čo by malo prispieť k vyššej stabilite finančného systému v rámci celej Európskej únie, a teda aj v rámci Slovenskej republiky (ďalej len „SR“). Nová regulácia nariadenie CRR/ smernica CRD IV sa zaoberá aj oblasťami, ktoré sú v bankovej regulácii a regulácii obchodníkov s cennými papiermi nové, a tým predstavuje významný zásah do súčasného systému regulácie. Základné nástroje novej regulácie spočívajú v požiadavke na väčší objem kvalitnejšieho kapitálu, v zmenšení procyklických mechanizmov vo finančnom systéme tvorením dodatočných kapitálových rezerv v čase konjunktúry a ich následným použitím na krytie strát, resp. ich rušením v čase recesie, ako aj v nástrojoch politiky obozretnosti na makroúrovni (tzv. kapitálové vankúše), v nových požiadavkách na vykazovanie a krytie likvidity, ako aj v obmedzeniach týkajúcich sa pomeru majetku a kapitálu (tzv. finančná páka – leverage).

V roku 2014 NBS intenzívne spolupracovala s Ministerstvom financií SR (ďalej aj „MF SR“) v snahe o zosúladenie slovenského právneho poriadku v spojitosti s implementáciou smernice CRD IV a s ustanoveniami nariadenia CRR, ktoré je priamo aplikovateľné v našom právnom poriadku bez potreby jeho transpozície. Vyústením tejto úzkej spolupráce bola príprava a následné schválenie zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o bankách. Tento zákon má prevažujúcu účinnosť od 1. augusta 2014, pričom niektoré časti zákona sú účinné od 1. januára 2015, resp. od 1. januára 2016.

V roku 2014 pokračovala aj príprava ďalších právnych predpisov, najmä opatrení NBS, ktoré je nutné upraviť, resp. prijať v súvislosti s implementáciou nariadenia CRR/ smernice CRD IV. Išlo predovšetkým o prípravu a schválenie opatrenia NBS, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa nariadenia CRR. Cieľom tohto opatrenia bolo určenie limitov, metód, úrovní, koeficientov, percentuálnych mier, podielov a iných pravidiel podľa

oprávnení daných členskému štátu alebo orgánu dohľadu zaviesť pravidlá odchylné od regulácie nariadenia CRR/ smernice CRD IV.

Z hľadiska zabezpečenia súladu povinností bánk pri predkladaní výkazov s legislatívou na európskej úrovni hrala v roku 2014 zásadnú úlohu najmä príprava a prijatie opatrenia NBS o predkladaní výkazov na účely zabezpečenia zberu údajov podľa vykonávacieho technického predpisu k nariadeniu CRR/ smernici CRD IV. Cieľom tohto opatrenia je ustanoviť spôsob predkladania výkazov a hlásení podľa tohto vykonávacieho nariadenia Európskej komisie.

Ďalším predpisom v oblasti vykazovacích povinností bánk prijatým v roku 2014 bolo opatrenie NBS o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu, ako aj jeho novela prijatá rovnako v roku 2014. Hlavným cieľom tohto opatrenia je ďalšie zabezpečovanie údajov pre NBS na účel vykonávania dohľadu prostredníctvom tých vzorov výkazov, ktoré je možné naďalej požadovať od bánk a pobočiek zahraničných bánk po nadobudnutí novej európskej úpravy v oblasti výkazníctva.

NBS v úzkej spolupráci so Slovenskou bankovou asociáciou (SBA) pracovala aj na príprave novely opatrenia o likvidite bánk a pobočiek zahraničných bánk a o postupe riadenia rizika likvidity bánk a pobočiek zahraničných bánk, ktoré vstúpilo do platnosti v závere roka 2014. Cieľom novely ukazovateľa likvidity bola jeho aktualizácia vzhľadom na výsledky analýz útvaru dohľadu nad finančným trhom tak, aby zodpovedal reálnej situácii na trhu po kríze, a zároveň aby zabezpečil zvýšenie finančnej stability úverových inštitúcií. Na druhej strane novelizované národné požiadavky sa koncepcne približujú požiadavkám likvidity podľa nariadenia CRR, ktoré budú v plnej miere účinné od 1. januára 2018. V súvislosti s novelizáciou opatrenia taktiež došlo k novele výkazov likvidity a ich metodiky, prostredníctvom ktorých budú banky reportovať NBS nové položky a samotnú hodnotu ukazovateľa krytia likvidity. Následne legislatívne zmeny vyústili do technickej implementácie nových výkazov v komunikačných systémoch medzi NBS a dohliadanými inštitúciami.

### 3.1.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí

V roku 2014 bola zavŕšená transformácia platobných systémov na SEPA štandardy. Táto transformácia mala byť pôvodne podľa legislatívy EÚ ukončená do 7. februára 2014. Európska komisia však predĺžila termín implementácie o ďalších 6 mesiacov do 1. augusta 2014, a od tohto dátumu je SEPA v plnej prevádzke vo všetkých krajinách eurozóny.

Základnou normou EÚ upravujúcou oblasť poskytovania platobných služieb je smernica PSD<sup>12</sup>. V zmysle jej článku 87 bola smernica preskúmaná v termíne do 1. novembra 2012. Ako dôsledok preskúmania bola pripravená novela smernice pod pracovným označením PSD2. Európska komisia dňa 24. júla 2013 schválila návrh smernice PSD2 a nariadenia MIFs<sup>13</sup> o výmenných poplatkoch za platobné transakcie viazané na kartu. Obidva návrhy majú zlepšiť efektívnosť fungovania jednotného trhu s platobnými službami. Nariadenie MIFs a smernica PSD2 prešli v roku 2014 trialógom, sú postúpené na schvaľovanie v Európskom parlamente a očakáva sa ich odsúhlasenie v ECOFIN.

---

<sup>12</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/64/ES o platobných službách na vnútornom trhu (ďalej len „smernica PSD“).

<sup>13</sup> Nariadenie o výmenných poplatkoch za platobné transakcie viazané na kartu (ďalej len „nariadenie MIFs“).

### 3.1.3 Devízová oblasť

V devízovej oblasti NBS v roku 2014 vypracovala a vydala opatrenie č. 3/2014, ktorým sa zrušuje opatrenie NBS č. 1/2000, ktorým sa ustanovuje postup devízových miest pri uskutočňovaní platieb do zahraničia, zo zahraničia a voči cudzozemcom.

NBS v priebehu roku 2014 vybavovala podnety od trhu (zmenárne), týkajúce sa devízovej oblasti.

## 3.2 Prvostupňové konania

### 3.2.1 Oblasť bankovníctva

V oblasti bankovníctva pôsobilo na území SR k 31. decembru 2014 13 bánk a 15 pobočiek zahraničných bánk.

V rámci jednotného mechanizmu dohľadu (vzájomná spolupráca ECB a príslušných vnútroštátnych orgánov), ktorý predstavuje nový systém finančného dohľadu, sa banky (úverové inštitúcie) členia na

- významné - dohľad sa vykonáva na úrovni ECB (Tatra banka, a. s., Všeobecná úverová banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s., ďalej Československá obchodná banka, a.s. a ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. patriace do skupiny KBC Group a Sberbank Slovensko, a. s., ktorá patrí do skupiny Sberbank Europe AG) a
- menej významné (ostatné banky so sídlom na území Slovenskej republiky) - priamy dohľad je naďalej vykonávaný NBS.

#### 3.2.1.1 Povoľovacie konania v pôsobnosti NBS

V sledovanom období bolo v pôsobnosti NBS v oblasti bankovníctva vedených celkovo 79 povoľovacích konaní, z toho 4 začaté v roku 2013, pričom 68 konaní nadobudlo právoplatnosť. Väčšina rozhodnutí sa týkala najmä udelení predchádzajúcich súhlasov na zvolenie členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov a vedúcich útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu.

Z najdôležitejších rozhodnutí, vydaných v roku 2014, možno spomenúť nasledovné rozhodnutia:

- rozšírenie bankového povolenia ČSOB stavebnej sporiteľni, a. s.,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu Slovenskej sporiteľni, a. s. a spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s. na zlúčenie, pričom nástupníckou spoločnosťou sa stala Slovenská sporiteľňa, a. s.,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu používania prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre Slovenskú sporiteľňu, a. s.,
- udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre Všeobecnú úverovú banku, a. s. a
- udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie rozšíreného prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre Všeobecnú úverovú banku, a. s.

NBS v roku 2014 zaevidovala 18 zahraničných úverových inštitúcií, ktoré oznámili svoj zámer poskytovať cezhraničné bankové činnosti na území SR bez založenia pobočky.

Na základe oznámenia NBS, doručeného orgánu dohľadu členského štátu, je Československá obchodná banka, a. s., oprávnená vykonávať cezhraničné bankové služby na území Českej republiky.

### *3.2.1.2 Povoľovacie konania v pôsobnosti ECB*

V rámci jednotného mechanizmu dohľadu prebrala ECB určité právomoci aj v oblasti povoľovacích konaní, pričom konania prebiehajú na základe spolupráce medzi ECB a NBS. ECB je zodpovedná za vydanie rozhodnutia vo vzťahu k významným bankám ako aj menej významným bankám vo veci udelenia alebo odobratia povolenia a vo veci nadobudnutia kvalifikovanej účasti. V oblasti posúdenia vhodnosti členov predstavenstva a dozorných rád bánk vykonáva túto právomoc iba vo vzťahu k významným bankám.

Od 4. novembra 2014 do konca uvedeného roka boli podané celkovo 4 žiadosti týkajúce sa posúdenia vhodnosti členov predstavenstva a dozorných rád bánk, pričom jedno konanie bolo v tomto roku aj ukončené vydaním rozhodnutia zo strany ECB.

### *3.2.1.3 Sankčné konania*

NBS vedie podľa zákona o dohľade nad finančným trhom aj sankčné konania, pričom na konanie a rozhodovanie v I. stupni je príslušný útvar dohľadu nad finančným trhom. V rámci sankčných konaní vystupuje ako účastník konania dohliadaný subjekt alebo iná osoba, ktorej sa má uložiť sankcia (pokuta, iná sankcia alebo opatrenie na nápravu). Pri určovaní druhu sankcie sa zohľadňuje niekoľko faktorov, ktorými sú povaha, závažnosť, rozsah, dĺžka trvania ako aj následky zistených nedostatkov. Uložením sankcie sa má dosiahnuť nielen represívny účinok, ale má pôsobiť aj preventívne - sleduje sa cieľ preventívne pôsobiť proti prípadnému porušovaniu právnych predpisov v budúcnosti.

V roku 2014 boli v oblasti bankovníctva začaté dve konania o uložení pokuty. Jedno konanie bolo v sledovanom období právoplatne ukončené rozhodnutím o uložení pokuty.

## **3.2.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí**

### *3.2.2.1 Povoľovacie konania*

Na slovenskom finančnom trhu k 31. decembru 2014 pôsobilo desať platobných inštitúcií. Z uvedených platobných inštitúcií je na základe udeleného povolenia na poskytovanie platobných služieb sedem platobných inštitúcií oprávnených poskytovať platobné služby bez obmedzenia rozsahu a tri platobné inštitúcie sú oprávnené poskytovať platobné služby v rozsahu obmedzenom.

Z najdôležitejších rozhodnutí, ktorých bolo v roku 2014 vydaných 14, možno spomenúť nasledovné rozhodnutia:

- udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb spoločnosti SPPS, a. s. bez obmedzenia rozsahu,
- rozhodnutie, ktorým sa mení rozsah povolenia na poskytovanie platobných služieb tým spôsobom, že spoločnosť Slovak Telekom, a. s. je oprávnená poskytovať platobné služby v rozsahu obmedzenom.

V roku 2014 zaevidovala NBS 26 zahraničných platobných inštitúcií na základe oznámenia svojho zámeru poskytovať platobné služby a 11 zahraničných inštitúcií elektronických peňazí na základe oznámenia svojho zámeru vydávať, ponúkať, spätne vymieňať elektronické peniaze, prípadne poskytovať platobné služby na území SR bez založenia pobočky.

Doručením oznámenia orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého bude zahraničná platobná inštitúcia poskytovať platobné služby na území SR, zapíše NBS agenta do zoznamu agentov platobných služieb. V roku 2014 boli zaregistrovaní 6 agenti zahraničných platobných inštitúcií poskytujúcich platobné služby na území SR na cezhraničnej báze.

Na základe oznámenia orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať inú osobu, prostredníctvom ktorej bude zahraničná inštitúcia elektronických peňazí ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR, zaregistrovala NBS v roku 2014 inú osobu (distribútora pre zahraničnú inštitúciu elektronických peňazí Epayments Systems Ltd), ktorá môže ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR.

#### *3.2.2.2 Sankčné konania*

V oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí podľa zákona o platobných službách<sup>14</sup> neboli v roku 2014 začaté a ani vedené žiadne sankčné konania voči poskytovateľom platobných služieb ani vydavateľom elektronických peňazí.

### **3.2.3 Devízová oblasť**

#### *3.2.3.1 Povoľovacie konania*

Útvar dohľadu nad finančným trhom je oprávnený vydávať devízové licencie na vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami v rozsahu zmenárenskej činnosti, ktorej predmetom je nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti alebo predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti.

V roku 2014 vydala NBS trinásť rozhodnutí, z ktorých dvanásť nadobudlo v sledovanom období právoplatnosť. Rozhodnutia sa týkali najmä udelenia devízových licencií na zmenárenskú činnosť. K 31. decembru 2014 bolo na území SR spolu 1 142 devízových miest s udelenou devízovou licenciou.

#### *3.2.3.2 Sankčné konania*

V roku 2014 bolo v devízovej oblasti začatých sedem sankčných konaní o uložení pokuty, z ktorých bolo v tomto roku päť aj právoplatne ukončených. Jedno konanie začaté v roku 2013 bolo v sledovanom období právoplatne ukončené rozhodnutím o uložení pokuty.

---

<sup>14</sup> Zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o platobných službách“).

### 3.2.4 Register veriteľov poskytujúcich spotrebiteľské úvery

NBS vedie v zmysle zákona o spotrebiteľských úveroch<sup>15</sup> register veriteľov. Do uvedeného registra zapisuje NBS veriteľa poskytujúceho spotrebiteľský úver na základe jeho návrhu na zápis. Proces zápisu veriteľov do registra pritom nahrádza proces povoľovania. V roku 2014 bola schválená novela zákona o spotrebiteľských úveroch, v zmysle ktorej musí od 1. júna 2014 nový veriteľ spĺňať okrem doterajších podmienok novú podmienku vzdelania a praxe.

K 31. decembru 2014 bolo odborom dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami evidovaných 260 aktívnych veriteľov (vrátane bánk a pobočiek zahraničných bánk).

## 3.3 Výkon dohľadu

### 3.3.1 Oblasť bankovníctva

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

Plán výkonu dohľadu v bankách a pobočkách zahraničných bánk v roku 2014 vychádzal z výsledkov vyhodnotenia rizikového profilu jednotlivých dohliadaných subjektov, ako aj zo žiadostí bánk na používanie vlastných modelov pre výpočet kapitálovej primeranosti a ich zmien. Plán dohľadu bol významne ovplyvnený aj procesom komplexného hodnotenia bánk, ktoré vykonávala ECB v spolupráci s dohľadom NBS.

Hlavnými prioritami pre daný rok bolo okrem výkonu komplexného hodnotenia bánk sledovanie kreditného rizika, dostatočnosti kapitálu, likvidity bánk a ochrana bánk a pobočiek zahraničných bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu.

Pre rok 2014 bolo v pláne dohľadov zahrnutých deväť dohľadov na mieste (z toho tri dohľady v pobočkách zahraničných bánk), tri procesy posudzovania interných modelov bánk na výpočet kapitálových požiadaviek alebo ich zmien a proces komplexného hodnotenia bánk v troch bankách.

V pláne dohľadov bolo zahrnuté aj komplexné hodnotenie úrovne ochrany bánk a pobočiek zahraničných bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu.

Pravidelnou súčasťou výkonu dohľadu nad bankami je komplexné ročné hodnotenie všetkých bánk v zmysle ustanovenia § 6 ods. 2 zákona o bankách.

V pláne činnosti dohľadu na diaľku bolo aj v roku 2014 zahrnuté monitorovanie likvidity bánk.

#### 3.3.1.2 Činnosť dohľadu na diaľku

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

---

<sup>15</sup> Zákon č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o spotrebiteľských úveroch“).

V roku 2014 boli odborom dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami vypracované pravidelné mesačné hodnotenia na základe výkazov a hlásení bánk a pobočiek zahraničných bánk, štvrtročné analýzy rizikového profilu jednotlivých bánk a komplexné ročné hodnotenie bánk obsahujúce podrobné hodnotenie každej banky.

Ročné hodnotenie bánk v zmysle ustanovenia § 6 ods. 2 zákona o bankách zahŕňalo hodnotenie rizikového profilu, hodnotenie systému primeranosti vnútorného kapitálu bánk a hodnotenie dostatočnosti vlastných zdrojov. Následným procesom bolo spoločné hodnotenie rizikového profilu a dostatočnosti vlastných zdrojov bankových skupín, ktorých súčasťou sú banky slovenského bankového sektora. Výstupom tohto spoločného hodnotenia bolo prijatie spoločných rozhodnutí dohľadov (tzv. Joint decision).

Na účel spoločného hodnotenia rizík a kapitálu bankových skupín boli tiež vypracované podrobné správy o rizikovom profile pre konsolidujúce orgány dohľadu za tie banky, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami bánk so sídlom v EÚ.

### 3.3.1.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2014 bolo v bankách a pobočkách zahraničných bánk začatých celkom deväť tematicky zameraných dohľadov na mieste (z toho tri dohľady v pobočkách zahraničných bánk), z ktorých päť dohľadov bolo do konca roku 2014 aj formálne ukončených.

V rámci dohľadov boli v roku 2014 posudzované štyri žiadosti na používanie alebo zmenu vlastných modelov merania rizík pre účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné a trhové riziko.

Hlavnými témami a prioritami dohľadov na mieste boli kvalita systému riadenia rizík, so zameraním najmä na kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko a riziko likvidity.

Okrem týchto tém sa dohľad na mieste zamerával aj na systém poskytovania investičných služieb, platobné služby, hodnotenie interného systému správy a riadenia bánk a komplexné hodnotenie úrovne ochrany bánk pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu.

Dohľad na mieste identifikoval aj nedostatky spočívajúce v porušovaní zákonov a iných všeobecne záväzných predpisov.

Nedostatky závažného charakteru spočívali najmä v:

- nesprávne vykázaných údajoch vo výkazoch a hláseniach pre NBS a v nedostatočnej kvalite údajov bánk,
- nesprávnej a nedostatočnej tvorbe opravných položiek k pohľadávkam,
- nedostatkoch v systéme riadenia zabezpečení,
- nesúlade s požiadavkami na systémové riadenie rizík.

Nedostatky strednej a nižšej závažnosti boli identifikované najmä v oblasti:

- dodržiavania povinností týkajúcich sa systému poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb,
- systému poskytovania úverov,
- systému merania, sledovania a minimalizácie kreditného rizika,
- ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu,
- systému vnútorného riadenia a kontroly.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, bola v rámci výkonu dohľadu uložená povinnosť vypracovať plán s účinnými opatreniami na odstránenie zistených nedostatkov a slabých miest v ich činnosti. Plány predložené



dohliadanými subjektmi NBS vecne a adresne reagovali na zistené nedostatky a NBS priebežne monitorovala ich plnenie.

Odstránenie zistených nedostatkov dohľad na mieste následne preveruje v rámci výkonu plánovaných úloh, čím je zo strany NBS zabezpečená prevencia výskytu opakovaných nedostatkov.

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

#### *3.3.1.4 Komplexné hodnotenie bánk*

Pred prevzatím zodpovednosti v oblasti obozretného dohľadu vykonala ECB spolu s národnými orgánmi dohľadu komplexné hodnotenie bánk. Jeho úlohou bolo preveriť kvalitu aktív a kapitálovú vybavenosť hodnotených bánk. Cieľom tohto hodnotenia bolo posilniť bankové súvahy zavedením nápravných opatrení na odstránenie zistených nedostatkov, zvýšiť transparentnosť zlepšením kvality dostupných informácií o stave bánk a prehĺbiť dôveru ubezpečením všetkých zainteresovaných strán o tom, že po zavedení všetkých stanovených nápravných opatrení budú banky disponovať dostatočným kapitálom. Komplexné hodnotenie bánk súčasne predstavovalo jeden zo základných krokov, ktoré ECB vykonala v rámci procesu prípravy jednotného mechanizmu dohľadu.

Na Slovensku boli hodnotené 3 najväčšie banky. Komplexné hodnotenie bánk bolo vykonávané od novembra 2013 a bolo rozdelené do dvoch častí:

1. Hodnotenie kvality aktív a
2. Zátťažové testovanie.

Samotnému hodnoteniu predchádzala predprípravná fáza Hodnotenie rizík. Komplexné hodnotenie bánk bolo ukončené 26. októbra 2014 zverejním výsledkov ECB<sup>16</sup>.

### **3.3.2 Oblasť poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí**

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

Vykonanie dohľadov na mieste vychádzalo z ročného plánu dohľadu schváleného na rok 2014 pre platobné inštitúcie a inštitúcie elektronických peňazí. Plán výkonu dohľadu na mieste bol zameraný na dohľad v platobných inštitúciách a vychádzal z vyhodnotenia charakteru vykonávaných činností týchto subjektov finančného trhu a ich celkového rizikového profilu.

Pracovníci Odboru dohľadu nad bankovníctvom a platobnými službami v roku 2014 vypracovali metodické usmernenie k vnútornému kontrolnému systému platobnej inštitúcie, inštitúcie elektronických peňazí, pobočky zahraničnej platobnej inštitúcie a pobočky zahraničnej inštitúcie elektronických peňazí, ktorého hlavným účelom je poskytnúť uvedeným dohliadaným subjektom podrobnejšie vysvetlenie k plneniu ich povinností vyplývajúcich z príslušných ustanovení zákona o platobných službách. Potreba vydať

---

<sup>16</sup> Súhrnná správa z komplexného hodnotenia bánk je dostupná na webovom sídle: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/aggregatereportonthecomprehensiveassessmentexsum201410.sk.pdf>

predmetné metodické usmernenie, ktorého cieľom je určiť jednotné pravidlá, ktorými by sa mala riadiť platobná inštitúcia, inštitúcia elektronických peňazí, pobočka zahraničnej platobnej inštitúcie a pobočka zahraničnej inštitúcie elektronických peňazí pri plnení požiadaviek na systém vnútornej kontroly, vznikla na základe požiadaviek z praxe. Pri výkone dohľadu na mieste bolo totiž zistené, že každý dohliadaný subjekt má inú metodiku riadenia vnútorného kontrolného systému, rozdielnu terminológiu a často aj nesprávne ponímanie nezávislej kontroly a riadenia celkového vnútorného kontrolného systému.

### 3.3.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku

Dňa 20. decembra 2014 bolo vo Vestníku NBS zverejnené novelizované opatrenie o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí. Predmetné opatrenie bolo vypracované podľa § 96 ods. 1 písm. c) a h) zákona o platobných službách a jeho hlavným cieľom je zabezpečenie údajov pre NBS na účel vykonávania dohľadu nad uvedenými subjektmi podľa upravených vzorov výkazov na základe doterajšej aplikačnej praxe pri výkone dohľadu. Dohliadané subjekty predkladali počas roku 2014 výkazy a hlásenia v štruktúre a periodicite stanovenej v pôvodnom znení opatrenia o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí<sup>17</sup>. Výkon dohľadu na diaľku v súlade s plánom dohľadu pre rok 2014 zahŕňal kontrolu dodržiavania zákonných povinností dohliadaných subjektov v súlade s ustanoveniami zákona o platobných službách, zber údajov podľa opatrenia o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí a pravidelné mesačné hodnotenia a analýzy získaných údajov z hľadiska monitoringu jednotlivých dohliadaných subjektov.

### 3.3.2.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2014 bol ukončený jeden komplexný dohľad na mieste v platobnej inštitúcii, ktorý bol začatý v roku 2013 a boli vykonané a ukončené ďalšie tri komplexné dohľady na mieste v platobných inštitúciách, zamerané najmä na preverenie a hodnotenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, vybraných rizík a systému riadenia rizík, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v tejto oblasti a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov. Ďalší dohľad na mieste v platobnej inštitúcii bol v roku 2014 začatý, pričom do konca uvedeného roka nebol formálne ukončený.

Dohliadacím tímom boli pri týchto dohľadoch na mieste identifikované nedostatky vyššej, strednej aj nižšej závažnosti, najmä v oblasti účtovníctva a reportingu (kde sa jednalo v mnohých prípadoch o dodržiavanie zákonnej povinnosti predkladania výkazov a hlásení a písomného oznamovania audítora, ktorý bol poverený overovaním účtovnej závierky), vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, prevencie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu, informačných technológií a ich bezpečnosti a systému riadenia rizík. Okrem identifikovaných nedostatkov boli zistené viaceré slabé miesta vo viacerých preverovaných oblastiach a činnostiach. Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste, bolo následne v rámci výkonu dohľadu uložené vypracovať plán na odstránenie identifikovaných nedostatkov a prijať účinné opatrenia na

---

<sup>17</sup> Opatrenie NBS z 15. novembra 2011 č. 15/2011 o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí.

odstránenie zistených nedostatkov. Predmetné plány boli NBS predložené všetkými dohliadanými subjektmi, tieto vecne reagovali na nedostatky zistené dohľadom a NBS bude monitorovať a vyhodnocovať plnenie prijatých opatrení. Odstránenie zistených nedostatkov bude preverené následným dohľadom na mieste v rámci najbližšieho dohliadacieho cyklu.

### 3.3.3 Devízová oblasť

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

V devízovej oblasti bol výkon dohľadu zameraný na kontrolu dodržiavania devízového zákona<sup>18</sup>, najmä na oblasť vykonávania obchodov s devízovými hodnotami v rozsahu zmenárenskej činnosti, ktorej predmetom je nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti alebo predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti.

Pre rok 2014 bolo v pláne vykonanie 12 dohľadov na mieste v oblasti zmenárenskej činnosti.

#### 3.3.3.2 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti zmenárenskej činnosti bolo vykonaných celkom 12 dohľadov na mieste.

Najčastejšie zisťované nedostatky pri kontrole zmenárenskej činnosti boli: nevedenie evidencie (doklad o odpočte a valutový denník) v rozsahu predpísaných údajov, výkon zmenárenskej činnosti osobami, ktoré nemali ukončené minimálne predpísané vzdelanie alebo u ktorých dohliadané subjekty nevedeli preukázať splnenie podmienky dôveryhodnosti, resp. preukázať absolvovanie odborného kurzu na rozpoznávanie platidiel podozrivých z falšovania alebo pozmeňovania, nenahlásenie zriadenia alebo zrušenia prevádzkarne, ako aj zmeny údajov uvedených v žiadosti o udelenie devízovej licencie na zmenárenskú činnosť NBS.

Všetkým dohliadaným subjektom, v ktorých bol vykonaný dohľad na mieste a boli zistené nedostatky, bolo uložené prijať opatrenia na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Dohliadané subjekty následne NBS predložili písomnú správu o prijatých opatreniach na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Viacero nedostatkov spočívajúcich napríklad v nesprávnom vedení evidencie alebo nepreukázaní dôveryhodnosti bolo dohliadanými subjektmi odstránených v priebehu výkonu dohľadu na mieste.

---

<sup>18</sup> Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 202/1995 Z. z. Devízový zákon a zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov v znení neskorších predpisov (ďalej len „devízový zákon“).

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

### 4.1 Regulačná činnosť

#### 4.1.1 Oblasť poisťovníctva

Za účelom transpozície smernice o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte<sup>19</sup> vydala NBS opatrenie č. 8/2014 o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a metódach výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu podľa zákona o poisťovníctve<sup>20</sup>, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 1. mája 2014. Predmetné opatrenie ustanovuje metodiku výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov, koncentrácie rizík a majetkovej angažovanosti na úrovni finančného konglomerátu podľa zákona o poisťovníctve, ako aj obsah, vzor, spôsob a termíny predkladania hlásení o dostatočnej výške vlastných zdrojov, o koncentráciách rizík a o významných vnútrokupinových obchodoch finančného konglomerátu.

Ďalším z opatrení, ktoré vydala NBS v oblasti regulácie poisťovníctva v roku 2014, je opatrenie č. 21/2014, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie NBS č. 4/2008 o predkladaní výkazov, hlásení, prehľadov a iných správ poisťovňami a pobočkami zahraničných poisťovní v znení opatrenia č. 27/2008 (ďalej len „vykazovacie opatrenie“). Vykazovacie opatrenie NBS vydala v nadväznosti na zákon č. 183/2014 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon o starobnom dôchodkovom sporení a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony. Predmetný zákon novelizuje v čl. V zákon o poisťovníctve tým, že ukladá nové povinnosti poisťovní, ktorá bude vykonávať poisťovaciu činnosť týkajúcu sa výplaty dôchodkov starobného dôchodkového sporenia. Zároveň sa príloha č. 1 časť A zákona o poisťovníctve dopĺňa o nové poistné odvetvie A7, a to „poistenie týkajúce sa dĺžky ľudského života, ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia“. V tejto súvislosti vykazovacie opatrenie, ktoré nadobudlo účinnosť 1. januára 2015, dopĺňa vykazovaciu povinnosť poisťovní voči NBS o informácie o činnosti v poistnom odvetví A7.

Dňa 20. decembra 2014 nadobudlo účinnosť odporúčanie útvaru dohľadu nad finančným trhom č. 2/2014 k používaniu identifikátora právnickej osoby (LEI kód) pre poisťovne, zaist'ovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaist'ovní (ďalej len „odporúčanie“). Odporúčanie preberá usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) k používaniu identifikátora právnickej osoby vydané pod číslom EIOPA-BoS-14-026 SK. Cieľom týchto usmernení je umožniť použitie identifikátorov právnickej osoby ako jedinečných identifikačných kódov pre poisťovne a zaist'ovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaist'ovní s tým, že príslušné subjekty budú uvádzať LEI kódy pri komunikácii s orgánmi, ktoré používanie LEI kódov vyžadujú, vrátane hlásení predkladaných NBS alebo EIOPA. Subjekty, ktoré do pôsobnosti smernice Solventnosť II spadajú, musia požiadať miestnu operačnú jednotku o pridelenie LEI kódu najneskôr do 30. júna 2015. Ostatné subjekty, ktoré do pôsobnosti smernice Solventnosť II nespádajú, musia požiadať miestnu operačnú jednotku o pridelenie LEI kódu najneskôr do 30. júna 2016. V súlade s odporúčaním NBS overí podanie žiadostí príslušných subjektov o pridelenie LEI kódu vo vyššie uvedených lehotách.

<sup>19</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte.

<sup>20</sup> Zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“).

## 4.1.2 Oblasť dôchodkového sporenia

NBS sa v rámci dôchodkovej regulácie intenzívne podieľala a poskytovala súčinnosť v oblasti starobného dôchodkového sporenia predovšetkým v zabezpečení podpory Ministerstvu práce, sociálnych vecí a rodiny SR (MPSVaR SR) pri legislatívnom procese rozsiahlej novely zákona o starobnom dôchodkovom sporení (zákon č. 183/2014 Z. z.). Táto dôležitá novela preddefinovala a doplnila viaceré ustanovenia tohto zákona v časti výplatnej fázy a prípravy anuit tak, aby od 1. januára 2015 mohla začať výplata prvých starobných dôchodkov zo starobného dôchodkového sporenia, tzv. II. piliera. Starobné dôchodky budú vyplácané životnými poisťovňami (doživotný a dočasný dôchodok) a samotnými dôchodkovými správcovskými spoločnosťami (formou programového výberu). Pre sporiteľov s nízkou nasporenou sumou je určený programový výber alebo dočasný dôchodok v regulovanom režime maximalizujúcom dobu výplaty. NBS ďalej v predmetnej oblasti spolupracovala s MPSVaR SR aj pri sekundárnej legislatíve (opatreniach na vykonanie zákonných ustanovení v danej oblasti), ktorá reflektovala na zmeny, ktoré so sebou novela priniesla.

V rámci svojej legislatívnej kompetencie vydala NBS v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia v apríli 2014 opatrenie o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu NBS podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení<sup>21</sup>, ktorým sa bližšie špecifikovali podrobnosti, ktoré je v rámci posudzovania žiadosti potrebné splniť a predložiť do konania o udelenie predchádzajúceho súhlasu NBS. Ďalej bolo vydané opatrenie o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktorým sa aktualizovalo pôvodné znenie s ohľadom na účinnosť novely zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení od 1. januára 2014.

Dňa 2. septembra 2014 bolo vydané opatrenie NBS o náležitostiach štatútu doplnkového dôchodkového fondu, ktoré bližšie špecifikuje obsah, rozsah a informácie, ktoré má štatút doplnkového dôchodkového fondu obsahovať. Zameriava sa aj na investičnú stratégiu a kategórie jednotlivých investičných nástrojov, nakoľko zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení vo svojej ostanej novele zákona č. 318/2013 Z. z. stanovil základné princípy investovania na základe princípov (good practices), čo bolo potrebné bližšie špecifikovať práve v sekundárnej legislatíve. Príprava opatrenia zahŕňala dôkladnú diskusiu s trhom, ktorá bola zavŕšená v medzirezortnom pripomienkovom konaní.

Regulačná činnosť v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia bola venovaná najmä diskusiám a potrebnej podpore novému návrhu smernice IORP II<sup>22</sup>. NBS intenzívne spolupracovala s MPSVaR SR tým, že poskytovala stanoviská predovšetkým v oblastiach investovania, posudzovania rizík, odmeňovania, cezhraničnej spolupráce a v oblasti výpisov z osobného dôchodkového účtu (pension benefits statement). V súčasnosti je po zapracovaní pripomienok všetkých členských štátov návrh novej smernice IORP II predložený Európskemu parlamentu. Po jej schválení bude čakať NBS úloha zabezpečiť plnú podporu MPSVaR SR pri transpozícii tejto smernice do slovenského právneho poriadku, ktorá sa očakáva v nasledujúcich dvoch rokoch.

---

<sup>21</sup> Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení“).

<sup>22</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3 júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (ďalej len „smernica IORP“).

### 4.1.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

V oblasti finančného sprostredkovania boli v roku 2014 vydané dve opatrenia týkajúce sa vykazovacích povinností subjektov v zmysle zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve<sup>23</sup>. Opatrenie NBS č. 4/2014 o predkladaní výkazu o vykonávaní finančného sprostredkovania a výkazu o vykonávaní finančného poradenstva nahradilo pôvodné opatrenie NBS č. 2/2010. Požiadavky na zmenu štruktúry predkladaných informácií vychádzali najmä z praktických skúseností získaných pri výkone dohľadu, rozšírenie zbieraných údajov nadväzuje tiež na požiadavky európskych orgánov dohľadu.

Opatrenie NBS č. 10/2014 o obsahu, členení a spôsobe predkladania správ vedúceho zamestnanca vo finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve dalo relevantný právny rámec správam, ktorých štruktúra bola predtým ustanovená právne nezáväznou formou metodického odporúčania.

V zmysle oboch opatrení dohliadané subjekty vykazujú údaje po prvýkrát za rok 2014 v roku 2015.

Koncom októbra 2014 vydal útvar dohľadu nad finančným trhom NBS odporúčanie, ktorého obsahom sú zrevidované sylaby k okruhom tém osobitného finančného vzdelávania podľa prílohy č. 1 k vyhláške č. 600/2009 Z. z.

## 4.2 Prvostupňové konania

### 4.2.1 Oblasť poisťovníctva

#### 4.2.1.1 Povoľovacie konania

V oblasti poisťovníctva pôsobilo k 31. decembru 2014 na slovenskom finančnom trhu 17 poisťovní so sídlom na území SR. S účinnosťou od 1. januára 2014 došlo k zmene názvu spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a. s. na spoločnosť Generali Poisťovňa, a. s. Rozhodnutia útvaru dohľadu nad finančným trhom vydané v roku 2014 sa týkali najmä zmien (rozšírenia) povolení na vykonávanie poisťovacej činnosti, vykonávania finančného sprostredkovania pre finančné inštitúcie v súlade s osobitnými predpismi a predchádzajúcich súhlasov, napr. na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na poisťovni, na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva a za prokuristov a na predčasné splatenie úveru. Významnou zmenou v oblasti poisťovníctva v roku 2014 boli rozhodnutia útvaru dohľadu nad finančným trhom, ktorými útvar rozšíril povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti trom poisťovňami (Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Generali poisťovňa, a.s. a Union poisťovňa, a.s.) o poistenie, týkajúce sa dĺžky ľudského života, ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia, čím útvar dohľadu nad finančným trhom umožnil poisťovňam vyplácať sporiteľom doživotné dôchodky z druhého dôchodkového piliera. V roku 2014 bol do zoznamu aktuárov zapísaný jeden aktuár.

Na slovenskom finančnom trhu pôsobilo k 31. decembru 2014 21 pobočiek poisťovní a zaisťovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ. V oblasti poisťovacej činnosti vykonávanej pobočkami poisťovní a zaisťovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ bolo v roku 2014 vydaných 37 oznámení.

---

<sup>23</sup> Zákon č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve“).

#### 4.2.1.2 Sankčné konania

V oblasti poisťovníctva v roku 2014 útvár dohľadu nad finančným trhom viedol celkom 7 konaní o uložení sankcie, z toho v roku 2014 ich bolo začatých 6. Útvár dohľadu nad finančným trhom vydal v roku 2014 5 rozhodnutí o uložení sankcie (1 rozhodnutie o uložení pokuty a 4 rozhodnutia o uložení opatrenia na odstránenie a na nápravu zistených nedostatkov). V sektore poisťovníctva nadobudli v roku 2014 právoplatnosť celkom 3 prvostupňové rozhodnutia o uložení sankcie. Voči dvom prvostupňovým rozhodnutiam o uložení sankcie boli v roku 2014 podané rozklady, ktoré boli postúpené Bankovej rade NBS na druhostupňové konanie, pričom o nich v roku 2014 nebolo právoplatne rozhodnuté.

### 4.2.2 Oblasť dôchodkového sporenia

#### 4.2.2.1 Povoľovacie konania

V oblasti dôchodkového sporenia pôsobilo v roku 2014 na slovenskom finančnom trhu 6 starobných dôchodkových spoločností, ktoré spolu spravujú 20 dôchodkových fondov a v oblasti doplnkového dôchodkového sporenia pôsobili 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti, ktoré spolu spravujú 15 doplnkových dôchodkových fondov. Činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení vykonávali v roku 2014 4 bankové subjekty.

V oblasti starobného dôchodkového sporenia vydal útvár dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 celkom 28 rozhodnutí. Zákonom č. 183/2014 Z.z. ktorým sa mení a dopĺňa zákon o starobnom dôchodkovom sporení, tzv. anuitnou novelou, bola upravená oblasť výplaty dôchodkov. Dôchodky z II. piliera začali vyplácať od 1. januára 2015 poisťovne, ktorým bolo na základe žiadosti rozhodnutím NBS rozšírené povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, tak ako je uvedené v časti upravujúcej oblasť poisťovníctva.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia útvár dohľadu nad finančným trhom vydal v roku 2014 celkom 34 rozhodnutí. Medzi dôležité rozhodnutia patrili rozhodnutia vydané v súvislosti so zákonom č. 318/2013 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení a ktorým sa dopĺňa zákon č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, ktorý nadobudol účinnosť 1. januára 2014, ktorými sa novelizovali ustanovenia týkajúce sa i povoľovacej činnosti. Vyššie uvedená novela o. i. určila povinnosť doplnkovým dôchodkovým spoločnostiam zaviesť stálu a účinnú funkciu riadenia rizík, v súvislosti s čím boli vydané 4 rozhodnutia. V súvislosti s opatrením NBS č. 15/2014, ktorým sa ustanovujú náležitosti štatútu doplnkového dôchodkového fondu, jeho rozsah, obsah a štruktúra informácií, ktoré má štatút obsahovať, bolo vydaných 15 rozhodnutí.

#### 4.2.2.2 Sankčné konania

V oblasti dôchodkového sporenia (starobné dôchodkové sporenie – II. pilier, doplnkové dôchodkové sporenie – III. pilier) podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení ani podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení v roku 2014 neboli vedené sankčné konania voči dôchodkovým správcovským spoločnostiam, doplnkovým dôchodkovým spoločnostiam, ani voči ostatným subjektom uvedeným v predmetných zákonoch.

## 4.2.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

### 4.2.3.1 Povoľovacie konania

V registri finančných agentov a finančných poradcov, ktorý vedie NBS v zmysle § 13 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve (ďalej len „register“), bolo k 31. decembru 2014 zaregistrovaných spolu 34 436 subjektov.

V roku 2014 bolo do registra zapísaných 64 nových subjektov (z toho 57 právnických a 7 fyzických osôb), ktorým útvár dohľadu nad finančným trhom udelil povolenie na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v rôznych sektoroch. V roku 2014 bolo zrušených 75 zápisov finančného agenta (z toho 47 právnických a 28 fyzických osôb). Zákonnými dôvodmi boli najmä vrátenie povolenia, udelenie sankcie podľa § 39 ods. 1 písm. d) zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve alebo zánik povolenia z dôvodu nepodania návrhu na zápis činnosti do obchodného registra v zákonom stanovenej lehote.

NBS v roku 2014 elektronicky prijala a spracovala 6125 návrhov od navrhovateľov (samostatných finančných agentov a finančných inštitúcií) na zápis, zmeny a zrušenie zápisov ich podriadených subjektov (podriadených finančných agentov a viazaných finančných agentov) v registri a zároveň poskytovala súčinnosť a informácie orgánom verejnej správy a iným oprávneným osobám preukazovaním zápisov a ich zrušenia, týkajúcich sa podriadených subjektov v registri.

V roku 2014 bolo do registra zapísaných aj 301 finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia a zaistenia, ktorí sú na území SR oprávnení vykonávať činnosť na základe práva na slobodné poskytovanie služieb.

### 4.2.3.2 Sankčné konania

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva útvár dohľadu nad finančným trhom viedol v roku 2014 celkom 165 konaní, z toho v roku 2014 bolo začatých 55 konaní o uložení sankcie (54 v sektore finančné sprostredkovanie a 1 v sektore finančné poradenstvo). Útvár dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 vydal 125 rozhodnutí, z toho 102 rozhodnutí o uložení sankcie (vo všetkých prípadoch išlo o rozhodnutie o uložení pokuty) a 23 rozhodnutí o zastavení konania. V roku 2014 v sektore finančného sprostredkovania a finančného poradenstva nadobudlo právoplatnosť celkom 164 prvostupňových rozhodnutí. Voči prvostupňovým rozhodnutiam o uložení sankcie boli v roku 2014 podané tri rozklady, ktoré boli postúpené Bankovej rade NBS na druhostupňové konanie. Banková rada NBS v dvoch prípadoch prvostupňové rozhodnutia zrušila a vrátila vec na ďalšie konanie a nové rozhodnutie (v oboch prípadoch bolo následne vydané nové prvostupňové rozhodnutie o zastavení konania) a v jednom prípade Banková rada NBS prvostupňové rozhodnutie potvrdila a rozklad zamietla.



## 4.3 Výkon dohľadu

### 4.3.1 Oblasť poisťovníctva

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

Plán výkonu dohľadu pre rok 2014 zahŕňal pravidelnú analytickú činnosť finančných ukazovateľov jednotlivých subjektov poisťného trhu a vychádzal zo stanovenej stratégie zaviesť približne trojročný cyklus komplexných dohľadov na mieste v subjektoch vykonávajúcich poisťovaciu činnosť, pričom zohľadnil tematické dohľady na mieste v 9 poisťovniach vykonávajúcich investičné životné poistenie a jeden komplexný dohľad na mieste, ktoré boli začaté koncom roku 2013. Predmetom uvedených tematických dohľadov na mieste bola kontrola dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia (ďalej len "dohľad na mieste zameraný na investičné životné poistenie"). Okrem týchto 10 prebiehajúcich dohľadov na mieste boli v roku 2014 začaté dohľady na mieste zamerané na investičné životné poistenie aj v ďalších štyroch poisťovniach a tiež boli začaté iné dva tematické dohľady na mieste.

#### 4.3.1.2 Činnosť dohľadu na diaľku

Pri dohľade na diaľku boli preverované pravidelné výkazy a hlásenia poisťovní a Slovenskej kancelárie poisťovateľov za kalendárny rok 2013 (auditované) a za všetky štvrtroky roka 2014 (priebežné), ako aj hlásenia ad-hoc, zasielané prostredníctvom informačného systému STATUS DFT. V roku 2014 boli NBS predložené aj údaje o činnosti pobočiek poisťovní z iných členských štátov na území SR. Analýza pravidelných štvrtročných finančných výkazov poisťovní je vykonávaná v systéme FINAN (súbor finančných ukazovateľov) a jeho grafickej nadstavbe.

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

Počas roka 2014 bola pravidelne spracovaná analýza expozícií poisťovní voči krajinám Európskej únie s nepriaznivým hospodárskym vývojom (Portugalsko, Španielsko, Slovinsko) rozšírená o krajiny, ktoré taktiež zasiahla dlhová kríza (Maďarsko, Chorvátsko), pričom táto analýza bola aktualizovaná na základe vývoja situácie na medzinárodných finančných trhoch v dôsledku zavedenia hospodárskych sankcií o sledovanie expozícií poisťovní voči Rusku. Na základe analýzy bolo zistené, že expozícia voči týmto krajinám a ich emitentom cenných papierov tvorí len zanedbateľný podiel na celkových aktívach poisťovní a v prípade ich poklesu by výrazným spôsobom neohrozila záujmy ich klientov.

Počas roka 2014 sa tiež uskutočnili stretnutia zástupcov útvaru dohľadu nad finančným trhom so zástupcami niektorých poisťovní, pričom témou stretnutí bolo najmä prerokovanie hospodárskych výsledkov poisťovní, stratégia poisťovní na najbližšie obdobie, dividendová politika poisťovní ako aj oblasť risk manažmentu v poisťovniach (riziká plynúce z makroekonomického vývoja, legislatívne riziká, riziká plynúce z držania aktív (napr. riziko koncentrácie, riziko protistrany), poisťné riziká, riziká v oblasti IT a operačné riziká).

V súvislosti s prijatím odporúčaní NBS č. 4/2013, 5/2013, 6/2013 a 7/2013<sup>24</sup>, ktorými sa prebrali usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) vykonala NBS v priebehu roka 2014 dohľad na diaľku zameraný na zisťovanie implementácie uvedených odporúčaní vo všetkých poisťovniach na slovenskom poisťovnom trhu.

V súvislosti s odbornou diskusiou, ktorá vznikla vo veci právneho posúdenia nároku na náhradu nemajetkovej ujmy, spôsobenej pozostalým po obeti dopravnej nehody, z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla NBS priebežne monitorovala vývoj vzniknutej situácie, pričom v rámci výkonu dohľadu na diaľku boli poisťovne požiadané o predloženie informácií týkajúcich sa súdnych sporov poisťovní vo veci náhrady nemajetkovej ujmy.

V rámci dohľadu na diaľku bol počas roka 2014 dohľad zameraný na pobočky poisťovní z iných členských štátov, kde NBS preverovala dodržiavanie §18 ods. 1 zákona o poisťovníctve.

V súlade so smernicou Solventnosť II NBS pokračovala aj v roku 2014 v spolupráci s príslušnými domovskými dohľadmi v predaplikačnom procese k používaniu vnútorných modelov na riadenie rizík poisťovní. Predvalidačný proces bol v roku 2014 zameraný najmä na predbežné hodnotenia jednotlivých čiastočných vnútorných modelov dohliadaných subjektov, ktoré plánujú požiadať o používanie vnútorného modelu na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť. Podrobne je popísaný v prílohe č. 6.

#### *4.3.1.3 Činnosť dohľadu na mieste*

V roku 2014 pokračoval jeden komplexný a 9 tematických dohľadov na mieste zameraných na investičné životné poistenie, ktoré boli začaté v roku 2013, pričom počas roka 2014 boli otvorené dohľady na mieste zamerané na investičné životné poistenie aj v ďalších 4 poisťovniach. Uvedené tematické dohľady na mieste boli v dvoch prípadoch skončené ešte v roku 2014 márnym uplynutím lehoty určenej na predloženie písomných námietok proti údajom uvedeným v protokole o vykonanom dohľade na mieste. V prípade ostatných poisťovní dohľady na mieste zamerané na investičné životné poistenie neboli formálne k 31. decembru 2014 ukončené.

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

V roku 2014 boli začaté tiež dva ďalšie tematické dohľady na mieste. Predmetom jedného tematického dohľadu na mieste bolo preverenie likvidácie poisťných udalostí, preverenie správy poisťných zmlúv a preverenie procesu vybavovania sťažností. Predmetom druhého tematického dohľadu začatého v roku 2014 bolo preverenie obsahu sťažností

---

<sup>24</sup> Odporúčanie Útváru dohľadu nad finančným trhom NBS z 19. decembra 2013 č. 4/2013 k predaplikačnému procesu vnútorných modelov, Odporúčanie Útváru dohľadu nad finančným trhom NBS z 19. decembra 2013 č. 5/2013 k systému správy a riadenia, Odporúčanie Útváru dohľadu nad finančným trhom NBS z 19. decembra č. 6/2013 k posudzovaniu vlastných rizík podniku (na základe zásad ORSA) orientovanému na budúcnosť a Odporúčanie Útváru dohľadu nad finančným trhom NBS z 19. decembra 2013 č. 7/2013 o predkladaní informácií NBS.

klientov dohliadaného subjektu, systému ich vybavovania a spôsobu ich riešenia zo strany dohliadaného subjektu a preverenie dodržiavania povinností dohliadaného subjektu pri umiestňovaní prostriedkov technických rezerv, výpočtu solventnosti dohliadaného subjektu a hospodárenia dohliadaného subjektu. Uvedené dohľady na mieste neboli k 31. decembru 2014 ešte ukončené.

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

## 4.3.2 Oblasť dôchodkového sporenia

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

Dohľady na mieste boli v roku 2014 vykonané v súlade so schváleným ročným plánom výkonu dohľadov a boli tematicky zamerané na preverovanie dodržiavania odbornej starostlivosti pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb, prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR a pripravenosti dohliadaných subjektov v oblasti dôchodkového sporenia na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení v znení zákona č. 183/2014 Z.z. účinného od 1. januára 2015 (ďalej len „anuitná novela“).

Prehľad vykonaných dohľadov na mieste v oblasti dôchodkového sporenia je uvedený v prílohe č. 5.

### 4.3.2.2 Činnosť dohľadu na diaľku

V roku 2014 bolo v oblasti starobného dôchodkového sporenia predmetom dohľadu na diaľku 6 dôchodkových správcovských spoločností, ktoré spolu spravujú 20 dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty vykonávajúce činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia boli v roku 2014 predmetom dohľadu na diaľku 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti, ktoré spolu spravujú 15 doplnkových dôchodkových fondov a 4 bankové subjekty, ktoré vykonávajú činnosť depozitára v zmysle zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Medzi štandardne realizované činnosti dohľadu na diaľku patrí kontrola plnenia povinnosti dôchodkových správcovských spoločností, doplnkových dôchodkových spoločností a depozitárov dôchodkových fondov informovať NBS o stave majetku v dôchodkových fondoch. Hlásenia sú pre dohľad na diaľku základným zdrojom informácií. Na ich základe sa následne vyhodnocuje rizikovosť uskutočnených transakcií a ich vplyv na rizikovosť portfólií dôchodkových fondov. Dohľad na diaľku kladie dôraz na 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 o starobnom dôchodkovom sporení a zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Pri kontrole správnosti ocenenia sú okrem hlásení využívané aj systémy Bloomberg, Reuters, informácie z Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., podklady predložené NBS na základe jej písomnej žiadosti a iné informácie získané pri výkone dohľadu na mieste.

Pri preverovaní správnosti údajov predkladaných dôchodkovými správcovskými spoločnosťami, doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami a depozitármi formou výkazov a hlásení v informačnom systéme STATUS DFT v roku 2014 neboli zaznamenané významné nedostatky. Chyby boli najčastejšie spôsobené zlyhaním ľudského faktora (napríklad

pri manuálnom zadávaní údajov, nesprávnym výkladom metodiky k jednotlivým výkazom a hláseniam) alebo zlyhaním informačných systémov.

#### 4.3.2.3 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti starobného dôchodkového sporenia bolo v roku 2014 ukončených šesť tematických dohľadov na mieste v dôchodkových správcoch spoločnostiach. Tematické dohľady na mieste boli zamerané na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Ďalej bolo v štvrtom štvrtroku 2014 začatých šesť tematických dohľadov na mieste v dôchodkových správcoch spoločnostiach zameraných na preverenie pripravenosti spoločností na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely.

V oblasti doplnkového dôchodkového sporenia boli ukončené v roku 2014 štyri tematické dohľady na mieste v doplnkových dôchodkových spoločnostiach. Tematické dohľady na mieste boli zamerané na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR.

V prvom štvrtroku 2014 boli ukončené tematické dohľady na mieste v dvoch bankových subjektoch zamerané na výkon činnosti depozitára v oblasti dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania.

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

### 4.3.3 Oblasť finančného sprostredkovania a finančného poradenstva

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

V oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva bol dohľad v roku 2014 zameraný na dodržiavanie ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov platných pre vykonávanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva na území SR v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore kapitálového trhu, v sektore doplnkového dôchodkového sporenia, v sektore prijímania vkladov, v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a v sektore starobného dôchodkového sporenia.

Plán výkonu dohľadov na mieste zahŕňal štyri komplexné dohľady a jeden tematický dohľad zameraný najmä na dodržiavanie pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom. Výber subjektov pre rok 2014 vychádzal najmä z rozsahu a vplyvu ich činnosti na finančný trh (počet sprostredkovaných zmlúv o poskytnutí finančnej služby/ počet zmlúv o poskytnutí finančného poradenstva v jednotlivých sektoroch, objem finančných tokov, počet podriadených finančných agentov), ako aj z podnetov klientov a požiadaviek iných útvarov NBS. Dohľadom na diaľku bolo preverované predovšetkým plnenie informačných povinností voči NBS dohliadanými subjektmi, šetrenie prijatých podnetov, kontrola zápisu finančného sprostredkovania alebo finančného poradenstva do obchodného registra a vyhodnotenie informačných formulárov zaslaných samostatnými finančnými agentmi/ finančnými poradcami za účelom aktualizácie údajov vedených v registri finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov, vedeného NBS (ďalej len „register“).

#### 4.3.3.2 Činnosť dohľadu na diaľku

Dohľadom na diaľku v roku 2014 v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva bolo vyhodnotené plnenie periodicky zasielaných informačných povinností, ktoré boli predložené NBS dohliadanými subjektmi prostredníctvom internetovej aplikácie alebo písomne.

Na základe preverenia splnenia informačnej povinnosti predložiť NBS správu vedúceho zamestnanca o plnení povinností samostatného finančného agenta alebo finančnej inštitúcie vo vzťahu k podriadeným subjektom podľa stavu k 31. decembru 2013, bolo začaté konanie voči vedúcim zamestnancom samostatných finančných agentov vo veci uloženia sankcie za porušenie ustanovenia § 29 ods. 6 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. Dohľad na diaľku tiež preveril splnenie informačnej povinnosti predložiť NBS do 31. marca 2014 správu vedúceho zamestnanca samostatného finančného agenta/ finančného poradcu o vykonávaní funkcie za predchádzajúci kalendárny rok, ktorej obsahom sú najmä informácie o zistených nedostatkoch a o prijatých opatreniach na nápravu zistených nedostatkov. Na základe výsledkov preverenia bolo začaté konanie voči vedúcim zamestnancom samostatných finančných agentov a konanie voči vedúcim zamestnancom finančných poradcov vo veci uloženia sankcie za porušenie ustanovenia § 36 ods. 9 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

Na základe preverenia splnenia informačnej povinnosti predložiť NBS výkaz o vykonávaní finančného sprostredkovania/ poradenstva podľa stavu k 31. decembru 2013 v zákonom stanovenej lehote bolo začaté konanie voči dohliadaným subjektom vo veci uloženia sankcie za porušenie ustanovenia § 36 ods. 8 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

Na základe žiadosti NBS o zaslanie úplných, aktuálnych a pravdivých údajov týkajúcich sa dohliadaného subjektu podľa stavu k 31. decembru 2013 prostredníctvom internetovej aplikácie vo forme vyplneného informačného formulára do 20. januára 2014, predložilo hlásenie 632 samostatných finančných agentov a 15 finančných poradcov. Počas roka prebehlo vyhodnotenie predložených hlásení a dohliadané subjekty, u ktorých bol zistený nesúlad medzi informáciami uvedenými v hlásení a údajmi, ktorými disponuje NBS, boli následne požiadané o predloženie doplňujúcich dokladov a informácií, resp. uskutočnenie nápravy.

Predmetom dohľadu na diaľku v roku 2014 v oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva v súčinnosti s príslušnými registrovými súdmi bola aj kontrola plnenia povinnosti dohliadaných subjektov podľa § 19 zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, v zmysle ktorého sú dohliadané subjekty povinné v lehote do troch mesiacov odo dňa udelenia povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta a finančného poradcu podať návrh na zápis finančného sprostredkovania alebo finančného poradenstva do obchodného registra. Pravidelne vykonávanou kontrolou boli zistené porušenia zákona s následkom zániku povolenia (subjekty predkladali návrhy na zápis po zákonom stanovenej lehote alebo návrhy na zápis nepredložili vôbec).

Na základe písomne podaných podnetov fyzických a právnických osôb na činnosť subjektov, ktoré vykonávajú finančné sprostredkovanie a finančné poradenstvo sa dohľadom na diaľku (vyžiadaním zaslania dokladov a informácií) preverovala opodstatnenosť jednotlivých podaní. Podané podnety (okrem jedného, ktorý je naďalej v štádiu šetrenia) boli riadne prešetrené a preverované subjekty zistené nedostatky odstránili.

#### 4.3.3.3 Činnosť dohľadu na mieste

V roku 2014 bolo vykonaných päť dohľadov na mieste u samostatných finančných agentov právnických osôb, pričom jeden z dohľadov nebol k 31. decembru 2014 formálne ukončený. Z uvedeného počtu vykonaných dohľadov na mieste boli štyri komplexné a jeden tematický. Okrem toho bol začiatkom roka 2014 formálne ukončený dohľad na mieste u jedného finančného poradcu, začatý v roku 2013.

Komplexné dohľady na mieste boli zamerané predovšetkým na dodržiavanie zákonných podmienok pri vykonávaní finančného sprostredkovania/ finančného poradenstva a na dodržiavanie pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom.

Dohľadom na mieste boli identifikované nedostatky v činnosti dohliadaných subjektov, ktoré spočívali v nedodržiavaní alebo v obchádzaní ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov, a to najmä v týchto oblastiach:

- splnenia požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť zákonom ustanoveným spôsobom u podriadených subjektov,
- poskytovania zákonných informácií potenciálnemu klientovi a klientovi samostatným finančným agentom a podriadeným finančným agentom pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby,
- plnenia informačných povinností voči NBS (informácie o uzavretí alebo vypovedaní každej zmluvy s finančnou inštitúciou, oznámenie zmien štatutárneho orgánu, skupiny s úzkymi väzbami, predloženie kópie poisťnej zmluvy pre prípad zodpovednosti za škodu spôsobenú pri vykonávaní finančného sprostredkovania a finančného poradenstva a ďalšie informačné povinnosti),
- zmluvných vzťahov s podriadenými subjektmi.

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

## 5 Oblasť trhu cenných papierov

### 5.1 Regulačná činnosť

NBS spolupracovala pri tvorbe koncepcie rozvoja kapitálového trhu (ďalej len „Koncepcia“), ktorá bola schválená uznesením vlády SR č. 191/2014 ešte v roku 2013. Zo schválenej koncepcie vyplýva rad opatrení, ktoré sú súčasťou predmetného uznesenia vlády SR. Tieto opatrenia smerujú k dosiahnutiu základného strategického cieľa koncepcie, ktorým je obnovenie funkcií kapitálového trhu v SR, najmä značné zvýšenie financovania slovenskej reálnej ekonomiky z dlhodobých úspor obyvateľstva. Opatrenia sú ďalej smerované na oblasti problémov, akými sú likvidita trhu, nákladovosť systému, infraštruktúra trhu a finančná osveta a ochrana spotrebiteľa. V dôsledku prijatého uznesenia vlády SR NBS v roku 2014 spolupracovala s príslušnými rezortmi na plnení prijatých opatrení, najmä na prípravách

- návrhu novely zákona o cenných papieroch s cieľom zlepšiť právny rámec pre vydávanie investičných certifikátov a zjednodušiť prechod na úplný členský princíp poskytovania služieb centrálnemu depozitára cenných papierov,
- návrhu novely zákona o kolektívnom investovaní s cieľom umožniť využívanie nových foriem kolektívneho investovania a súvisiacich činností, najmä zavedením fondov s premenlivým základným imanom (SICAV),
- návrhu legislatívneho zámeru právnej úpravy, ktorá umožní jednotnú správu dôchodkových fondov, doplnkových dôchodkových fondov a fondov kolektívneho investovania.

V oblasti trhu cenných papierov sa útvár dohľadu nad finančným trhom aj v roku 2014 podieľal v spolupráci s MF SR na príprave novely zákona o dlhopisoch<sup>25</sup>. Touto novelou sa významne uvoľnila regulácia – zrušilo sa ustanovenie, ktoré explicitne stanovovalo jednotlivé povinné náležitosti emisných podmienok ako aj ich povinné zverejňovanie či zákaz zmeny emisných podmienok, zrušil sa dohľad NBS nad dlhopismi v zmysle tohto zákona a zaviedol sa inštitút schôdze majiteľov dlhopisov. Tento zákon nadobudol účinnosť 1. septembra 2014.

V roku 2014 vydala NBS aj opatrenie NBS č. 2/2014 o náležitostiach žiadosti o schválenie prospektu cenného papiera, ktoré explicitne určuje jednotlivé náležitosti žiadosti o schválenie prospektu cenného papiera a jej príloh.

V oblasti obchodníkov s cennými papiermi sa začalo uplatňovať nové výkazníctvo viazané na Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 680/2014<sup>26</sup>. NBS na uplatňovanie tohto nariadenia ustanovila spôsob vykazovania prostredníctvom opatrenia č. 14/2014<sup>27</sup>, ktoré nadobudlo účinnosť 31. augusta 2014 a zároveň vydala metodické usmernenie Útváru dohľadu nad finančným trhom č. 1/2014<sup>28</sup>, ktorého účelom bolo ozrejmiť obchodníkom s cennými papiermi, ktorí nie sú bankami, určité skutočnosti týkajúce sa uplatňovania ustanovení v praxi.

V oblasti kolektívneho investovania bolo začiatkom roka 2014 vydané opatrenie č. 1/2014, ktorým sa zmenilo a doplnilo pôvodné opatrenie NBS č. 6/2011 o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu NBS podľa zákona o kolektívnom investovaní, nakoľko bolo potrebné reflektovať na zmeny, ktoré novela zákona o kolektívnom investovaní v oblasti okruhu subjektov, terminológie a zmien inštitútov predchádzajúcich súhlasov priniesla.

Útvár dohľadu nad finančným trhom vydal v priebehu roka 2014 tiež viacero metodických usmernení a upozornení, ktorými prevzal v oblasti kapitálového trhu a trhu s cennými papiermi usmernenia Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) v segmentoch regulácie obchodníkov s cennými papiermi (Metodické usmernenie č. 2/2014 k vybavovaniu sťažností pre obchodníkov s cennými papiermi a správcovské spoločnosti, ktorým sa usmerňuje postup pri vybavovaní sťažností dotknutými subjektmi finančného trhu) a upozornenie pre emitentov a investorov na povinnosti vyplývajúce z nariadenia CRA<sup>29</sup>, najmä na povinnosť pri použití viac ako jednej ratingovej agentúry pre emitentov ako aj informačné povinnosti.

Dňa 12. júna 2014 boli v Úradnom vestníku EÚ zverejnené smernice MiFID II<sup>30</sup> a MAD II<sup>31</sup> ako aj nariadenia MiFIR<sup>32</sup> a MAR<sup>33</sup>, pri príprave ktorých NBS poskytovala

<sup>25</sup> Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dlhopisoch“).

<sup>26</sup> Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 vo vzťahu k ich vykazovacím povinnostiam podľa tohto nariadenia.

<sup>27</sup> Opatrenie č. 14/2014 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely zabezpečenia zberu údajov podľa osobitného predpisu.

<sup>28</sup> Metodické usmernenie Útváru dohľadu nad finančným trhom č. 1/2014 k uplatňovaniu Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, vo vzťahu k vykazovacím povinnostiam obchodníkov s cennými papiermi.

<sup>29</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. Septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len „nariadenie CRA“).

<sup>30</sup> 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 (ďalej len „smernica MiFID II“).

<sup>31</sup> Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2014/57/EÚ zo 16. apríla 2014 o trestných sankciách za zneužívanie trhu (smernica o zneužívaní trhu) (ďalej len „smernica MAD II“).

<sup>32</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „nariadenie MiFIR“).

potrebnú súčinnosť najmä MF SR. V tejto súvislosti sa od NBS v roku 2015 očakáva podpora MF SR aj pri zabezpečení transpozície smernice MiFID II do slovenského právneho poriadku.

Smernica MIFID II a nariadenie MiFIR rozširujú oproti smernici MiFID<sup>34</sup> viaceré povinnosti, napr. povinnosti z akcií, prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu aj na ďalšie finančné nástroje prijaté nielen na regulovanom trhu, ale aj na ostatných obchodných miestach, upravuje sa aj samotná klasifikácia finančných nástrojov. Rozsah pôsobnosti sa rozširuje v niektorých prípadoch aj na nefinančné spoločnosti. Zavádza nové inštitúty ako organizovaný obchodný systém (OTF), viac nových druhov licencovaných poskytovateľov služieb vykazovania údajov ako i reguláciu riadiacich orgánov spoločností. Zmeny by mali zvýšiť dôveryhodnosť kapitálových trhov a priniesť vyššiu transparentnosť i ochranu investorov.

Smernica MAD II ustanovuje minimálne pravidlá pre trestné sankcie za obchodovanie s využitím dôverných informácií, neoprávneného zverejňovania dôverných informácií a manipulácie s trhom s cieľom zabezpečiť v EÚ integritu finančných trhov a zvýšiť ochranu investorov a dôveru v tieto trhy.

Nariadenie MAR rozširuje rozsah pôsobnosti pravidiel na finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje na mnohostranných obchodných systémoch (MTF), OTF ako aj na finančné nástroje obchodované mimo burzy. Reakciou na zavádzanie nových technológií je aj objasnenie toho, ktoré stratégie vysokofrekvenčného obchodovania predstavujú zakázanú manipuláciu s trhom. Nariadenie posilňuje vyšetrovacie a sankčné právomoci regulačných orgánov.

## 5.2 Prvostupňové konania

### 5.2.1 Povoľovacie konania

#### 5.2.1.1 Investičné certifikáty

V priebehu roka 2014 útvár dohľadu nad finančným trhom schválil 6 prospektov investičného certifikátu, ktoré nemajú povahu prospektu cenného papiera podľa prospektovej smernice<sup>35</sup> (tzn. účelom prospektu investičného certifikátu nebolo vydanie cenných papierov na základe verejnej ponuky, ani prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu).

Prospekty investičného certifikátu, ktoré nemajú povahu prospektu cenného papiera podľa prospektovej smernice, boli schválené pre dvoch emitentov, pričom menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí bola v členení podľa meny 3 101 200 EUR a 8 000 000 PLN.

Prospekty investičného certifikátu, ktoré majú zároveň povahu prospektu cenného papiera podľa prospektovej smernice, boli schválené pre jedného emitenta, pričom menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí bola v členení podľa meny 4 000 000 EUR a 8 000 000 NOK.

---

33 Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (ďalej len „nariadenie MAR“).

34 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 (ďalej len „smernica MiFID“).

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



### 5.2.1.2 Obchodníci s cennými papiermi

Ku koncu roka 2014 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu pôsobilo 14 obchodníkov s cennými papiermi.

V oblasti obchodníkov s cennými papiermi útvár dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 vydal 26 rôznych rozhodnutí (25 z nich nadobudlo právoplatnosť), ktoré sa týkali najmä zmien povolení na poskytovanie investičných služieb ako aj predchádzajúcich súhlasov, napr. na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi, na voľbu osôb za členov predstavenstva a na predaj časti podniku. Útvár dohľadu nad finančným trhom v roku 2014 prijal 146 oznámení zahraničných obchodníkov s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR.

Najdôležitejšie rozhodnutia sú zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi PROXENTA Finance, o.c.p., a.s. a udelenie predchádzajúceho súhlasu na predaj časti podniku obchodníka s cennými papiermi Fio o.c.p., a.s. V priebehu roka 2014 nastali na základe udelenia predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi významné zmeny v akcionárskej štruktúre spoločností SYMPATIA Financie, o.c.p., a.s. a M Securities o.c.p., a.s.

### 5.2.1.3 Verejná ponuka cenných papierov

V priebehu roka 2014 útvár dohľadu nad finančným trhom schválil celkom 46 prospektov cenného papiera (resp. opis cenných papierov a súhrnný dokument alebo len opis cenných papierov, ak sa vypracovanie súhrnného dokumentu nevyžaduje, v prípadoch, ak už bol predtým schválený registračný dokument) podľa § 125 ods. 2 zákona o cenných papieroch (vrátane 3 prospektov investičného certifikátu, ktoré majú zároveň povahu prospektu cenného papiera podľa prospektovej smernice a 3 prospektov cenného papiera vypracovaných ako základný prospekt), 8 dodatkov k prospektu cenného papiera a jeden samostatný registračný dokument.

Prospekty cenného papiera – akcie boli schválené pre 4 emitentov, pričom menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí bola 110 921 026 EUR.

Prospekty cenného papiera – dlhopisy boli schválené pre ôsmich emitentov, pričom celková menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí dosiahla v členení podľa meny 528 500 000 EUR, 200 000 000 CZK a 5 000 000 PLN.

Prospekty cenného papiera – hypotekárne záložné listy boli schválené pre šesť bánk, pričom celková menovitá hodnota emisií podľa vydaných rozhodnutí dosiahla v členení podľa meny 288 050 000 EUR a 500 000 000 CZK.

Za účelom verejnej ponuky cenných papierov a ich následného prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu bolo schválených 13 prospektov cenných papierov.

Za účelom verejnej ponuky cenných papierov a s prípadným účelom následného prijatia cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu boli schválené dva prospekty cenného papiera – vypracované ako základný prospekt.

Výlučne za účelom prijatia príslušných cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu (cenné papiere neboli vydané na základe verejnej ponuky) bolo celkovo schválených 17 prospektov cenných papierov.

Za účelom verejnej ponuky cenných papierov bez následného podania žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu bolo schválených 14 prospektov cenného papiera (vrátane troch prospektov investičného certifikátu, ktoré majú zároveň povahu prospektu cenného papiera podľa prospektovej smernice).

V priebehu roka 2014 útvar dohľadu nad finančným trhom prijal 76 oznámení o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera od orgánov dohľadu iných členských štátov EÚ v štruktúre uvedenej v prílohe č. 3 a zaslal 3 oznámenia o schválení prospektu cenného papiera, resp. dodatku k prospektu cenného papiera inému orgánu dohľadu členského štátu EÚ.

#### *5.2.1.4 Centrálny depozitár cenných papierov*

V rámci povoľovacej činnosti, týkajúcej sa centrálného depozitára cenných papierov, viedol v roku 2014 útvar dohľadu nad finančným trhom 6 konaní.

Medzi tieto konania patrili udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva CDCP SR, a.s., predchádzajúceho súhlasu na výkon činnosti člena CDCP SR, a.s., a to spoločnosti Patria Direct, a.s., Praha, ČR, schválenie 2 návrhov zmien prevádzkového poriadku CDCP SR, a.s. a jednej žiadosti CDCP SR, a.s. o udelenie súhlasu na výkon inej činnosti centrálného depozitára (umožnenie pridelovania LEI kódov). Útvar dohľadu nad finančným trhom na základe žiadosti SZRB, a.s. udelil povolenie na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov pre NCDCP, a.s. s podmienkou začať činnosť centrálného depozitára cenných papierov až po preukázaní splnenia podmienok uvedených v rozhodnutí.

#### *5.2.1.5 Garančný fond investícií*

V rámci povoľovacej činnosti týkajúcej sa GFI nebolo v roku 2014 vedené žiadne konanie pred NBS. GFI si pravidelne plnil voči NBS oznamovacie povinnosti podľa § 95 ods. 7 zákona o cenných papierov, podľa ktorého dozorná rada GFI predkladala NBS správu o svojich zisteniach raz za štvrtrok, pričom nezistila žiadne konania v rozpore so zákonom o cenných papieroch.

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

V rámci povoľovacej činnosti NBS, týkajúcej sa činnosti emitentov akcií, ktoré sa obchodujú na regulovanom trhu BCPB a.s., viedol v roku 2014 útvar dohľadu nad finančným trhom 8 konaní o schválení návrhov ponúk na prevzatie a o udelenie súhlasu na uplatnenie práva výkupu, pričom 7 z nich nadobudlo v roku 2014 právoplatnosť. Útvar dohľadu nad finančným trhom schválil 5 návrhov povinných ponúk na prevzatie a 1 návrh ponuky na prevzatie vyhlasovanej navrhovateľom dobrovoľne. Zo schválených a vyhlásených povinných ponúk na prevzatie stále prevažuje záujem ich vyhlasovateľov, ktorých motivujúcim faktorom pre rozhodovanie je ukončiť obchodovanie s vlastnými akciami na regulovanom trhu burzy cenných papierov. Dôvody k tomuto rozhodovaniu emitentov sú najmä nízka likvidita slovenského trhu s cennými papiermi a zaťažujúca administratíva pri plnení povinnosti emitentov vyplývajúcej z aktuálnej legislatívy. Útvar dohľadu nad finančným trhom udelil súhlas na uplatnenie práva výkupu (squeeze out) podľa § 118i zákona o cenných papieroch žiadateľovi spoločnosti FOOD, AGRO & INDUSTRIAL a.s., Praha, Česká republika pre akcie emitenta POLNONÁKUP HONT a.s., Hontianske Nemce.

### 5.2.1.7 Burza cenných papierov

V rámci povoľovacej činnosti bolo v roku 2014 vo vzťahu k BCPB, a.s. vedených 7 prvostupňových konaní pred NBS. Útvar dohľadu udelil 3 predchádzajúce súhlasy na voľbu členov predstavenstva BCPB, a.s., 3 predchádzajúce súhlasy na vymenovanie generálneho riaditeľa BCPB, a.s. a predchádzajúci súhlas na vymenovanie vedúceho útvaru inšpekcie burzových obchodov.

### 5.2.1.8 Kolektívne investovanie

V roku 2014 pôsobilo na slovenskom finančnom trhu 7 správcovských spoločností. Správcovské spoločnosti, ktoré spravovali špeciálne podielové fondy, boli k 22. júlu 2014 povinné požiadať o udelenie povolenia na spravovanie alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov. K uvedenému dátumu podalo túto žiadosť všetkých 5 správcovských spoločností, na ktoré sa vzťahovala táto povinnosť. Útvar dohľadu nad finančným trhom udelil v roku 2014 trom z nich povolenie na spravovanie alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov. Zahraničné subjekty, ktoré mali povolenie na distribúciu zahraničných špeciálnych subjektov kolektívneho investovania, boli k 22. júlu 2014 povinné preukázať NBS splnenie podmienok podľa zákona o kolektívnom investovaní. Splnenie týchto podmienok preukázala NBS jedna zahraničná správcovská spoločnosť.

V rámci povoľovacej činnosti útvar dohľadu v roku 2014 udelil 7 povolení na vytvorenie alebo spravovanie podielového fondu, z toho 1 povolenie na spravovanie špeciálneho podielového fondu kvalifikovaných investorov, vydal celkom 41 rozhodnutí o udelení predchádzajúcich súhlasov NBS, z toho 27 predchádzajúcich súhlasov na zmenu štatútov podielových fondov, 6 predchádzajúcich súhlasov na prevod správy podielových fondov, 6 predchádzajúcich súhlasov na voľbu členov predstavenstva alebo dozornej rady, jeden predchádzajúci súhlas na zlúčenie podielových fondov a jeden predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu.

V roku 2014 NBS posudzovala 10 žiadostí o registráciu SpAIF a SAIF alebo o zrušenie registrácie. Na základe uvedených žiadostí NBS zaregistrovala do Registra AIF 2 spoločnosti ako SAIF a 4 spoločnosti ako SpAIF. Žiadosti troch spoločností o registráciu NBS zamietla z dôvodu nesplnenia zákonom stanovených podmienok registrácie. Jednej spoločnosti bola zrušená registrácia ako SAIF, a to na základe vlastnej žiadosti. K 31. decembru 2014 boli v Registri AIF vedenom NBS registrované 4 spoločnosti ako SpAIF a 2 spoločnosti ako SAIF.

V oblasti kolektívneho investovania bolo v roku 2014 prijatých 39 oznámení európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území SR. Zároveň bolo prijatých 41 oznámení o zámere zahraničnej správcovskej spoločnosti poskytovať finančné služby na území SR formou voľného poskytovania služieb prostredníctvom alternatívnych investičných fondov a európskych alternatívnych investičných fondov, pričom 6 z týchto oznámení sa týkalo správcov kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu v zmysle nariadenia EuVECA<sup>36</sup>.

---

<sup>36</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 345/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch rizikového kapitálu (ďalej len „nariadenie EuVECA“).

## 5.2.2 Sankčné konania

V oblasti trhu cenných papierov viedol v roku 2014 útvar dohľadu nad finančným trhom 12 konaní o uložení sankcie, z toho v roku 2014 bolo začatých 6 konaní o uložení sankcie. V tejto oblasti vydal v roku 2014 útvar dohľadu nad finančným trhom 6 rozhodnutí o uložení sankcie (v piatich prípadoch bola uložená pokuta a v jednom prípade bola uložená pokuta spolu s opatrením na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov), jedno konanie o uložení sankcie bolo zastavené. Voči dvom prvostupňovým rozhodnutiam bol v roku 2014 podaný rozklad, v jednom prípade oneskorene, v druhom prípade bol podaný rozklad Bankovou radou NBS odmietnutý a prvostupňové rozhodnutie potvrdené. Šesť konaní o uložení sankcie bolo v roku 2014 právoplatne ukončených.

V oblasti kolektívneho investovania neboli v roku 2014 útvarom dohľadu nad finančným trhom začaté ani vedené žiadne sankčné konania a rovnako neboli v tejto oblasti uložené žiadne sankcie.

## 5.3 Výkon dohľadu

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

Dohľady na mieste boli v roku 2014 vykonané v súlade so schváleným ročným plánom výkonu dohľadov. V roku 2014 boli vykonané komplexné dohľady na mieste u obchodníkov s cennými papiermi a v správcovskej spoločnosti a aj dosledovacie dohľady na mieste u obchodníkov s cennými papiermi zamerané na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri tematických a komplexnom dohľade na mieste. V bankovej inštitúcii bol vykonaný tematický dohľad na mieste zameraný na posudzovanie výkonu činnosti depozitára v oblasti kolektívneho investovania.

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

### 5.3.2 Činnosť dohľadu na diaľku

V oblasti trhu cenných papierov bolo v roku 2014 predmetom dohľadu na diaľku 7 tuzemských správcovských spoločností, ktoré spolu spravujú 61 štandardných podielových fondov a 20 alternatívnych investičných fondov a 5 bankových subjektov vykonávajúcich činnosť depozitára v zmysle zákona o kolektívnom investovaní. Súčasne bolo dohliadaných 6 štandardných podielových fondov, ktoré sú spravované zahraničnou správcovskou spoločnosťou. Ďalej bolo v roku 2014 predmetom dohľadu na diaľku 14 tuzemských obchodníkov s cennými papiermi a 5 obchodníkov s cennými papiermi pôsobiacich v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa smernice MiFID.

Cieľom dohľadu na diaľku je monitorovať dodržiavanie pravidiel pre obozretné podnikanie a vyhodnocovať finančnú situáciu a rizikový profil dohliadaných subjektov na základe pravidelne predkladaných informácií, informácií získaných pri dohľade na mieste a verejne dostupných informácií. Hlavným zdrojom pre získavanie týchto informácií sú výkazy a hlásenia zasielané NBS prostredníctvom systému STATUS DFT, polročné a ročné správy o hospodárení a povinne zverejňované informácie na webových sídlach spoločností. Ich následná analýza poskytuje podklady pre výstupy dohľadu na diaľku na štvrt'ročnom základe.

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

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

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

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

V databáze CERI sú evidované a emitentmi len elektronicky zasielané regulované informácie a iné informácie podľa zákona o burze cenných papierov<sup>37</sup> a zákona o cenných papieroch, ktoré sú emitenti povinní predkladať NBS. Podrobnejšie informácie o tomto systéme sú uvedené v časti 10.1.

V roku 2014 mali informačnú povinnosť dvaja vyhlasovatelia verejnej ponuky majetkových hodnôt (ďalej len „vyhlasovateľ“). Pri výkone dohľadu na diaľku nad plnením informačných povinností vyhlasovateľov bolo zistené, že jeden vyhlasovateľ v roku 2014 nepredložil a ani nezverejnil ročnú finančnú správu za rok 2013 a polročnú finančnú správu za polrok 2014. Druhý vyhlasovateľ nepredložil auditovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2013.

K 31. decembru 2014 bolo evidovaných 78 emitentov cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., ktorí mali v zmysle zákona o burze cenných papierov informačnú povinnosť. NBS v roku 2014 kontrolovala ročné správy, polročné správy, predbežné vyhlásenia, priebežné informačné povinnosti, ostatné regulované informácie a ich zverejňovanie.

Ročnú správu za rok 2013 zverejnili v CERI všetci emitenti okrem jedného, ktorý zároveň nezverejnil ročnú správu za rok 2013 na svojom webovom sídle a nepredložil ju ani Burze cenných papierov v Bratislave, a.s. S účinnosťou od 28. septembra 2014 rozhodla Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. o ukončení obchodovania s jednou emisiou cenných papierov jedného emitenta na regulovanom voľnom trhu z dôvodu nepredloženia ročnej správy za rok 2013 spolu s dokladom o jej zverejnení.

Polročnú správu za 1. polrok 2014 zverejnili v CERI všetci emitenti.

V roku 2014 boli preverované tri podnety a siedmi emitenti vo veci vyhlásenia povinnej ponuky na prevzatie.

Za 1. polrok 2014 malo 65 subjektov a za 2. polrok 2014 62 subjektov povinnosť predložiť predbežné vyhlásenie svojho riadiaceho orgánu, pričom NBS oslovila 18 subjektov vo veci vyžiadania dokladov, resp. doplnenia podania.

Dohľadom na diaľku bolo preverované aj predkladanie emisných podmienok dlhopisov emitentmi dlhopisov NBS, ich zverejňovanie podľa zákona o dlhopisoch, predkladanie dokladov o vyplácaní výnosov z dlhopisov, resp. splácaní ich menovitej hodnoty do databázy

---

<sup>37</sup> Zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze cenných papierov“).

CERI. NBS zabezpečovala zverejnenie predložených emisných podmienok dlhopisov v Obchodnom vestníku.

Odo dňa 1. septembra 2014 zanikli emitentom dlhopisov novelou zákona o dlhopisoch a zákona o burze cenných papierov informačné a oznamovacie povinnosti voči NBS.

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

### 5.3.3 Činnosť dohľadu na mieste

V oblasti trhu cenných papierov boli v roku 2014 ukončené dva komplexné dohľady na mieste, jeden komplexný a zároveň dosledovací dohľad na mieste, ktorý bol zameraný na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri komplexnom dohľade na mieste v roku 2011, tri tematické dohľady na mieste a štyri dosledovacie dohľady na mieste u ôsmich obchodníkov s cennými papiermi. Ďalej bol v druhom polroku 2014 začatý jeden komplexný dohľad na mieste u obchodníka s cennými papiermi. Tematické dohľady na mieste boli zamerané na posúdenie poskytovania investičných služieb a investičných činností klientom. Dosledovacie dohľady na mieste boli zamerané na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri tematických dohľadoch na mieste v roku 2012, ktorých predmetom bolo preverenie zabezpečenia ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov.

V oblasti kolektívneho investovania bol v druhom polroku 2014 ukončený jeden komplexný dohľad na mieste a začatý jeden komplexný dohľad na mieste v dvoch správcovských spoločnostiach. Zároveň boli v roku 2014 ukončené tri tematické dohľady na mieste v troch bankových subjektoch zamerané na výkon činnosti depozitára v oblasti dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania. Bližšie informácie o vykonaných dohľadoch na mieste v oblasti trhu cenných papierov sú uvedené v prílohe č. 5.

## 6 Obozretný dohľad na makroúrovni

### 6.1 *Výkon politiky obozretnosti na makroúrovni*

Z hľadiska výkonu politiky obozretnosti na makroúrovni bola významnou novelou zákona o bankách, ktorá nadobudla účinnosť 1. augusta 2014. Touto novelou sa do slovenskej legislatívy implementovali nástroje politiky obozretnosti na makroúrovni, najmä nastavenie kapitálových vankúšov a rizikových váh na vybrané expozície. Právomoc rozhodovať o týchto nástrojoch bola zverená NBS.

Uvedená novela zároveň vytvorila podmienky pre začiatok pravidelného vykonávania politiky obozretnosti na makroúrovni. Rozhodovanie o implementácii jednotlivých nástrojov bude predmetom pravidelných rokovaní Bankovej rady NBS. Cieľom týchto rozhodnutí je prispievať k posilňovaniu odolnosti finančného systému a obmedzovaniu nárastu systémových rizík v záujme ochrany stability finančného systému ako celku.

Rozhodnutie o implementácii nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni bolo prvýkrát predmetom rokovania Bankovej rady NBS dňa 7. októbra 2014. Na tomto rokovaní schválila Banková rada NBS nasledujúce dokumenty:

- Odporúčanie NBS č. 1/2014 zo 7. októbra 2014 v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov,
- Rozhodnutie NBS č. 12/2014 zo 7. októbra 2014 o určení miery proticyklického kapitálového vankúša, ktorým sa stanovila miera proticyklického kapitálového vankúša na úrovni 0 % s účinnosťou od 1. novembra 2014.

Hlavným cieľom jednotlivých častí odporúčania NBS č. 1/2014 je zachovať stabilitu domáceho finančného sektora a predísť tvorbe rizík, ktoré by mohli mať negatívny dopad na banky, ich klientov aj ekonomiku ako celok. V rámci tohto odporúčania sa bankám a pobočkám zahraničných bánk odporúča nasledovné:

- A. Dodržiavanie limitov týkajúcich sa hodnoty LTV pri nových úveroch na bývanie
- B. Stanovenie a dodržiavanie vnútorného limitu na ukazovateľ schopnosti klienta splácať úver
- C. Zachovanie limitu na ukazovateľ schopnosti klienta splácať úver aj v prípade nepriaznivých podmienok
- D. Vykonávanie stresového testovania portfólia na nárast úrokových sadzieb a zvýšenie nezamestnanosti
- E. Neposkytovanie retailových úverov s dlhou dobou splatnosti a s presunom zaťaženia klienta na neskoršie obdobie
- F. Zachovávanie obozretného prístupu pri refinancovaní úverov spojenom s významným navýšením istiny
- G. Zachovávanie obozretného prístupu k poskytovaniu úverov prostredníctvom sprostredkovateľov.

Okrem uvedených dvoch rozhodnutí bola súčasťou výkonu politiky obozretnosti na makroúrovni aj skoršia implementácia vankúša na zachovanie kapitálu. Výška tohto vankúša bola stanovená na úrovni 1,5 % v období od 1. augusta 2014 do 30. septembra 2014 a na úrovni 2,5 % od 1. októbra 2014.

## 6.2 Analytická činnosť

Analytická činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom bola v roku 2014 zameraná predovšetkým na podporu výkonu politiky obozretnosti na makroúrovni. S týmto cieľom začala NBS zverejňovať pravidelný štvrtročný komentár k politike obozretnosti na makroúrovni<sup>38</sup>. Hlavným cieľom týchto komentárov je pravidelne informovať o možných systémových rizikách v slovenskom finančnom sektore. V prípade identifikácie systémového rizika komentár slúži ako podklad k rozhodnutiam Bankovej rady NBS o aktivácii nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni v súlade so zákonom o bankách a nariadením CRR.

V rámci dohľadu na makroúrovni pokračovala analytická činnosť venovaná návrhu súboru indikátorov systémových rizík v členení podľa jednotlivých priebežných cieľov politiky obozretnosti na makroúrovni, ako aj ich implementácia do samotného rozhodovacieho procesu. Špeciálna pozornosť bola venovaná najmä indikátorom cyklického vývoja vrátane indexu dostupnosti bývania a ich prepojeniu s výškou proticyklického

---

<sup>38</sup> <http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/politika-obozretnosti-na-makrourovni/spravy-a-publikacie/stvrtrocny-komentar>

kapitálového vankúša. Pre účely stanovenia vankúša pre lokálne systémovo významné banky sa zároveň pracovalo na vývoji metodiky v tejto oblasti.

V roku 2014 bolo vykonaných viacero tematických analýz. Významnou súčasťou analytickej činnosti bolo predovšetkým komplexné hodnotenie bánk vrátane stresového testovania, ktoré vykonávala ECB. Pre účely tohto hodnotenia bol navrhnutý štatistický model na preceňovanie rezidenčných nehnuteľností. Predmetom stresového testovania na európskej úrovni bol v roku 2014 aj poisťný sektor. Okrem tohto sa analytická činnosť sústredila na detailnú analýzu vývoja na trhu retailových úverov, analýzu rizík spojených s vysokým podielom štátnych dlhopisov v portfóliách bánk, hodnotenie dopadu nových regulačných požiadaviek vrátane implementácie Bazileja III. V rámci makrostresového testovania bola pozornosť venovaná najmä ďalšiemu vývoju modelovania objemu úverov v podnikovom sektore. Súhrnný popis aktuálneho rámca stresového testovania vrátane výsledkov spätného testovania bol publikovaný formou výskumnej štúdie (bližšie informácie sú uvedené v prílohe č. 12).

## 7 Oblasť ochrany finančných spotrebiteľov

V roku 2014 došlo k realizácii vládou SR schválenej Konceptie ochrany spotrebiteľov na finančnom trhu, a to prípravou novely zákona o dohľade nad finančným trhom, ktorou NBS s účinnosťou od 1. januára 2015 získala kompetenciu orgánu ochrany spotrebiteľa pre slovenský finančný trh. V tejto súvislosti bol k 1. septembru 2014 vytvorený odbor ochrany finančných spotrebiteľov s tromi oddeleniami. Oddelenie ochrany finančných spotrebiteľov bolo transformované na oddelenie podaní finančných spotrebiteľov a vznikli oddelenie výkonu dohľadu na ochranu finančných spotrebiteľov a oddelenie prvostupňových konaní a metodiky. Uvedená zmena znamená, že od roku 2015 je NBS zverená pôsobnosť dohliadať dodržiavanie povinností dohliadaných subjektov vyplývajúcich z právnych predpisov v oblasti ochrany spotrebiteľa.

Vo veci počtu podaní finančných spotrebiteľov doručených NBS možno opätovne potvrdiť narastajúci trend. V roku 2014 NBS dostala 1474 podaní finančných spotrebiteľov. Zo sektorov finančného trhu sa opätovne najviac podaní týkalo sektora poisťovníctva, a to 829 podaní, čo predstavovalo 56%-ný podiel na celkovom počte podaní. Nasledoval sektor bankovníctva s počtom 450 doručených podaní, čo predstavovalo 31 % z celkového počtu doručených podaní. U ďalších sektorov sa počet doručených podaní pohyboval v rozmedzí od 0,3 % do 5 %.

V sektore poisťovníctva sa rovnako ako v predchádzajúcich rokoch najviac podaní týkalo povinného zmluvného poistenia (takmer 21 %), pričom takmer jednu tretinu predstavovali podania namietajúce nepreplatenie poistného plnenia z poškodenia čelného skla na motorovom vozidle. Druhú veľkú skupinu, a to 16 % zo všetkých podaní, predstavovali, opätovne ako v minulom roku, podania týkajúce sa produktov životného poistenia, pričom z námietok, ktoré boli predmetom podaní vo veci životného poistenia sa potvrdilo, že finanční spotrebiteľia nevnímajú tento produkt ako dlhodobý a tiež si ho zamieňajú so sporením.

Najviac podaní v oblasti bankovníctva sa, obdobne ako v roku 2013, týkalo hypotekárnych úverov a iných úverov na bývanie, a to výšky odplaty za poskytované služby, účtovania poplatkov za predčasné splatenie úveru a zmeny výšky úrokovej sadzby. Pomerne značná časť podaní bola namierená voči poplatkom za vedenie bežných účtov a poplatkom účtovaným pri rušení bežných účtov vrátane sťažností na netransparentnosť tohto procesu.

Počet podaní týkajúcich sa finančného sprostredkovania sa počas rokov 2010 až 2014 výrazne nemenil, ale stále sú predmetom týchto podaní spôsob, rozsah a kvalita poskytovania informácií finančnému spotrebiteľovi pred poskytnutím finančnej služby.



Podania klientov dohliadaných subjektov boli aj v roku 2014 zdrojom informácií o spôsobe poskytovania finančných služieb, ktorý NBS využila pri výkone dohľadu na mieste v konkrétnych spoločnostiach.

Prehľad o počte podaní doručených NBS za roky 2010 až 2014 je uvedený v prílohe č. 9.

## **8 Činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom na európskej úrovni**

### **8.1 Činnosť v rámci jednotného mechanizmu dohľadu ECB**

NBS participovala na procese prípravy jednotného mechanizmu dohľadu, v rámci ktorého zodpovednosť za výkon dohľadu nad tzv. významnými inštitúciami preberá ECB. Jednou z najdôležitejších činností bol proces komplexného hodnotenia bánk. V rámci tohto procesu bol na národnej úrovni zriadený Národný riadiaci výbor, Projektový tím pre riadenie projektu a Tím pre zabezpečenie kvality hodnotenia. Národný riadiaci výbor ako aj pracovné tímy boli súčasťou medzinárodných tímov pod vedením ECB, ktoré zabezpečovali výkon a kvalitu komplexného hodnotenia bánk. Zamestnanci NBS, ktorí boli členmi týchto riadiacich tímov, aktívne participovali na pracovných stretnutiach ECB a riadili proces komplexného hodnotenia bánk na národnej úrovni.

V priebehu roka 2014 sa súčasne kreovali tzv. Spoločné dohliadacie tímy, ktorých úlohou je zabezpečiť výkon dohľadu na úrovni celej bankovej skupiny na najvyššej úrovni konsolidácie. NBS je členom deviatich spoločných dohliadacích tímov. Zamestnanci NBS zastupujúci dohľad nad lokálnymi bankami v týchto spoločných dohliadacích tímoch zastávajú funkciu tzv. sub-koordinátorov. Ich úlohou je koordinovať dohliadacie činnosti na lokálnej úrovni v súlade s procesmi výkonu dohľadu na najvyššej konsolidovanej úrovni. Spoločný dohliadací tím je základným prvkom jednotného mechanizmu dohľadu. V druhej polovici roka 2014 boli spoločné dohliadacie tímy zodpovedné za proces ročného hodnotenia bánk a za prípravu spoločných rozhodnutí o požiadavkách na kapitál a likviditu.

V rámci jednotného mechanizmu dohľadu má NBS zastúpenie v desiatich pracovných skupinách, tzv. horizontálnych funkciách. Úlohou týchto skupín je pripravovať spoločné procesy, štandardy, hodnotenia a analýzy konzistentne pre všetky dohliadané subjekty.

V roku 2014 prebiehal komplexný zber údajov od významných bánk. Na polročnej báze boli dohliadané významné banky požiadané o predloženie údajov podľa ECB definovaného vzoru. V rámci Slovenska boli do tohto zberu dát zapojené tri banky. Zamestnanci útvaru dohľadu nad finančným trhom overovali správnosť predkladaných údajov a zabezpečovali proces prenosu údajov do ECB.

#### **Jednotný mechanizmus dohľadu**

Jednotný mechanizmus dohľadu, tzv. Single Supervisory Mechanism (ďalej aj „SSM“), ktorý začal oficiálne fungovať od 4. novembra 2014, pozostáva z ECB a príslušných vnútroštátnych orgánov zúčastnených členských štátov. SSM predstavuje prvý pilier Bankovej únie zriadený za účelom súdržného a účinného vykonávania obozretného dohľadu v rámci Európskej únie nad úverovými inštitúciami a za účelom uplatňovania jednotného súboru pravidiel pre finančné služby rovnakým spôsobom na úverové inštitúcie v príslušných členských štátoch.

ECB prevzala úlohy priameho dohľadu približne nad 120 skupinami, čo predstavuje cca 1 200 významných dohliadaných subjektov. Významnosť dohliadaných subjektov sa určila na

základe niekoľkých stanovených podmienok, pričom úverová inštitúcia sa považuje za významnú, ak spĺňa niektorú z nasledovných podmienok:

- ak celková hodnota jej aktív presahuje 30 mld. € alebo (pokiaľ celková hodnota jej aktív nie je nižšia ako 5 mld. €) ak presahuje 20 % národného HDP,
- ak je jednou z troch najvýznamnejších úverových inštitúcií so sídlom v danom členskom štáte,
- ak je príjemcom priamej pomoci z Európskeho mechanizmu pre stabilitu,
- ak celková hodnota jej aktív presahuje 5 mld. € a pomer jej cezhraničných aktív/ pasív vo viac ako jednom ďalšom zúčastnenom členskom štáte k jej celkovým aktívam/ pasívam presahuje 20 %.

Účasť Slovenska, resp. NBS v SSM má dopad na členenie bánk aj na našom území. Zo slovenského bankového sektora boli určené za významné banky Tatra banka, a. s., Slovenská sporiteľňa, a. s., Všeobecná úverová banka, a. s., (patria medzi tri najvýznamnejšie úverové inštitúcie v SR), Československá obchodná banka, a. s., ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s. a Sberbank Slovensko, a. s., v dôsledku čoho sa dostali pod priamy dohľad ECB. Ostatné slovenské banky sa v rámci SSM považujú za menej významné, v dôsledku čoho zostávajú naďalej pod priamym dohľadom NBS. NBS je však povinná raz ročne preskúmať, či menej významná banka spĺňa naďalej podmienky, na základe ktorých je klasifikovaná ako menej významná. Bez ohľadu na kritérium významnosti zostáva NBS príslušným orgánom dohľadu nad bankami v prípade úloh dohľadu, ktoré neboli prenesené na ECB (napr. oblasť poskytovania investičných služieb, platobných služieb, oblasť ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrana spotrebiteľ'a).

Na jednotlivých úlohách ECB pri výkone dohľadu participuje NBS ako vnútroštátny orgán dohľadu jednak prostredníctvom priamej účasti zamestnancov dohľadu NBS na práci spoločných dohľadacích tímov a jednak prípravou návrhov rozhodnutí v rámci rozhodovacích procesov ECB. V prípade rozhodovacích procesoch sa v stanovených prípadoch predpokladá zasielanie žiadosti banky naďalej NBS, ktorá žiadosť posúdi vo väzbe na požiadavky stanovené vnútroštátnym právom a predloží návrh rozhodnutia ECB. Jedná sa najmä o prípady žiadosti o udelenie povolenia, žiadosti o nadobudnutie kvalifikovanej účasti na banke ako aj žiadosti o posúdenie vhodnosti manažmentu banky. Z hľadiska výkonu dohľadu voči významným bankám NBS vykonáva v rámci tzv. on-going supervision (vrátane SREP – RAS, ICAAP a ILAAP), teda každodenný dohľad nad činnosťami významných bánk ako aj priebežný proces monitorovania kvantitatívnych dát a sledovanie riadenia rizík, pričom hodnotenie a monitorovanie týchto subjektov je komunikované v rámci spoločných dohľadacích tímov. V prípade dohľadov na mieste môže ECB na základe svojho rozhodnutia poveriť na výkon takéhoto dohľadu aj zamestnancov NBS, ktorí majú pri dohľade na mieste všetky právomoci ako ECB (napr. vyžiadanie podkladov, vyjadrení). Pre účely vykonávania úloh dohľadu, ktorými je ECB poverená, je ECB oprávnená ukladať administratívne sankcie, pričom v niektorých prípadoch, ako je napr. porušenie vnútroštátneho práva, v ktorom je transponovaná smernica Európskej únie, môže ECB požiadať NBS o začatie konania o uložení sankcie.

Pokiaľ ide o menej významné úverové inštitúcie je potrebné zdôrazniť, že pre tieto inštitúcie je NBS naďalej v plnom rozsahu príslušným orgánom dohľadu (s výnimkou tzv. spoločných postupov, ktorým je udelenie a odobratie povolenia a rozhodovanie o nadobudnutí kvalifikovanej účasti na banke). S cieľom umožniť ECB vykonávanie dohľadu nad fungovaním systému ako celku (oversight) NBS poskytuje ECB informácie aj vo vzťahu k menej významným bankám, ktoré sa týkajú podstatných postupov vo veciach dohľadu a podstatných návrhov rozhodnutí.

### 8.1.1 Nepriamy dohľad ECB v rámci jednotného mechanizmu dohľadu nad menej významnými bankami

NBS je naďalej zodpovedná za priamy dohľad nad menej významnými bankami. Dohľad vykonáva na základe spoločného rámca a metodík vytvorených na účely jednotného mechanizmu dohľadu. Pri svojej činnosti NBS zohľadňuje celkovú stratégiu jednotného mechanizmu dohľadu, pričom používa svoje vlastné zdroje a rozhodovacie postupy. Medzi priebežne vykonávané činnosti patrí pravidelná komunikácia so štatutárnymi zástupcami a zamestnancami menej významných inštitúcií, vykonávanie pravidelných analýz rizík a plánovanie a vykonávanie dohľadov na mieste a na diaľku. Ide teda o priamy dohľad vykonávaný v kompetencii NBS, ktorý je rizikovo orientovaný a jeho základným cieľom je zabezpečiť minimalizáciu jednotlivých druhov rizík v týchto dohliadaných subjektoch.

ECB je zodpovedná za účinné a konzistentné fungovanie jednotného mechanizmu dohľadu a je nariadením o rámci jednotného mechanizmu dohľadu poverená monitorovaním dohliadacej činnosti NBS s cieľom zabezpečiť najvyššiu kvalitu činností dohľadu NBS a konzistentnosť požiadaviek dohľadu, ktoré sa vzťahujú na všetky úverové inštitúcie patriace do jednotného mechanizmu dohľadu. ECB hodnotí, ako NBS pri výkone dohľadu nad menej významnými bankami uplatňuje štandardy, procesy a postupy jednotného mechanizmu dohľadu.

ECB požaduje od NBS informácie o menej významných dohliadaných subjektoch vrátane informácií o prijatých opatreniach a o plnení svojich úloh pri dohľade nad menej významnými bankami.

ECB v rámci monitorovania procesov hodnotí, či sa štandardy uplatňujú harmonizovaným spôsobom, zároveň môže odporučiť zmeny v oblastiach, kde je potrebná ďalšia harmonizácia, a v prípade potreby môže vyvinúť štandardy týkajúce sa postupov dohľadu.

Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom participovali v pracovných skupinách zaoberajúcimi sa prípravou reportingu pre ECB a Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) z národných orgánov dohľadu v rámci výkonu SSM. Ich úlohou bolo zabezpečenie textovania procesov prepojenia v etape prípravy a bezkolízny prenos dát po zavedení SSM, ako aj metodická podpora pre užívateľov systémov.

## 8.2 Činnosť v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií

Po dopracovaní prvého piliera Bankovej únie sa rok 2014 niesol predovšetkým v znamení dobudovania jej druhého piliera – jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií (Single Resolution Mechanism, ďalej len „SRM“).

SRM získal v roku 2014 základnú legislatívnu podobu. V druhej polovici augusta 2014 nadobudlo účinnosť nariadenie, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií a spoločné pravidlá pre jednotný fond na riešenie krízových situácií pre členov eurozóny (ďalej len „nariadenie SRM“)<sup>39</sup> a v máji 2014 bola podpísaná medzivládna dohoda o transfere a mutualizácii príspevkov do jednotného rezolučného fondu (ďalej len „medzivládna dohoda“)<sup>40</sup>, ktoré spolu so smernicou BRRD predstavujú základné

<sup>39</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010.

<sup>40</sup> Dohoda o prevode a mutualizácii príspevkov do jednotného fondu na riešenie krízových situácií. <http://www.nrsr.sk/web/Default.aspx?sid=zakony/cpt&ZakZborID=13&CisObdobia=6&ID=1199>

legislatívne piliere SRM. Tomuto vývoju predchádzalo množstvo práce v podobe spoločných diskusií členských štátov a príslušných orgánov Európskej únie, okrem iného ohľadom úloh a kompetencií jednotnej rady pre riešenie krízových situácií (Single Resolution Board, ďalej len „SRB“) ako aj jednotného fondu pre riešenie krízových situácií (Single Resolution Fund, ďalej len „SRF“) a ich vzťahu k národným rezolučným orgánom a fondom.

Zároveň v danom roku prebiehala aj prípravná fáza zavádzania SRM, predovšetkým vo vzťahu k zahájeniu činnosti Rady pre riešenie krízových situácií ako národného rezolučného orgánu v podmienkach SR (ďalej len „Rada“) a SRB ako jednotného rezolučného orgánu pre eurozónu. Obe inštitúcie začali fungovať od 1. januára 2015. SRB začala oficiálne od tohto dátumu vykonávať právomoci v oblasti rezolučného plánovania, pričom ostatné nástroje rezolúcie vrátane bail-in nadobudne od roku 2016 (dovtedy ostávajú v kompetencii národných rezolučných orgánov, t. j. Rady v podmienkach SR)<sup>41</sup>. K dňu vzniku Rady boli zároveň nominovaní jej členovia, a to z radov NBS, MF SR a ARDAL. Za účelom podpory fungovania Rady bolo v rámci útvaru dohľadu nad finančným trhom od 1. septembra 2014 zriadené oddelenie riešenia krízových situácií. Výberové konanie na šiestich členov Výkonnej rady SRB bolo ukončené v decembri 2014, pričom Výkonná rada SRB, na čele s Elke König, by mala plne prevziať svoje funkcie od marca 2015. Zároveň, Rada bude mať stáleho zástupcu na plenárnych zasadnutiach SRB.

Spolu s rezolučnými orgánmi boli zriadené národný fond (na úrovni SR) a SRF (v rámci eurozóny), ktoré budú zhromažďovať peňažné príspevky úverových inštitúcií a vybraných obchodníkov s cennými papiermi pre potreby riešenia krízových situácií. Kým národný fond sa bude naplňovať od roku 2015, od roku 2016 prevezme jeho funkciu z veľkej miery SRF. V roku 2014 boli dopracované základné dokumenty, ktoré definujú metodiku na výpočet peňažných príspevkov, konkrétne medzivládna dohoda, nariadenie SRM a súvisiace delegované a implementačné nariadenia<sup>42</sup>. Od roku 2016 budú príspevky jednotlivých participujúcich členských krajín EÚ evidované v tzv. národných kompartmentoch, pričom postupne sa v priebehu ôsmich rokov zlúčia do jedného celku<sup>43</sup>. Účelom týchto fondov bude predovšetkým financovanie rezolučných opatrení.

### 8.3 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na makroúrovni

Počas roka 2014 sa uskutočnilo celkovo päť stretnutí Generálnej rady Európskeho výboru pre systémové riziká (ESRB). Členmi Generálnej rady ESRB za NBS sú guvernér NBS a výkonný riaditeľ útvaru dohľadu nad finančným trhom. Okrem pravidelných diskusií o vývoji faktorov a intenzity systémových rizík boli rokovania zamerané na viaceré ďalšie oblasti. Prvou oblasťou bolo uvedenie politiky obozretnosti na makroúrovni do praxe. Išlo predovšetkým o katalogizáciu nástrojov politiky obozretnosti na makroúrovni v súvislosti s procedúrami v rámci ESRB. Druhou oblasťou bola spolupráca s ďalšími autoritami (EIOPA a EBA) na príprave scenárov stresového testovania. Treťou oblasťou boli odporúčania ESRB. V júni 2014 bolo prijaté odporúčanie k usmerneniam týkajúcim sa určenia miery proticyklického kapitálového vankúša. Zároveň bolo vyhodnotené plnenie odporúčania ESRB

<sup>41</sup> Vo vzťahu k subjektom, ktoré spadajú pod priamy dohľad ECB, bude SRB namiesto národného rezolučného orgánu plniť funkcie rozhodovania, zodpovednosti ako aj použitia prostriedkov zo SRF.

<sup>42</sup> Ide predovšetkým o vykonávacie nariadenie Rady (EÚ) 2015/81 z 19. decembra 2014 (OJ L 15, 22.01.2015), delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/63 z 21. októbra 2014 (OJ L 11, 17. 01.2015) a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 1310/2014 z 8. októbra 2014 (OJ L 354, 11.12.2014).

<sup>43</sup> Do skončenia tohto úvodného obdobia musí výška dostupných finančných prostriedkov fondu dosiahnuť aspoň 1 % sumy krytých vkladov všetkých úverových inštitúcií zúčastnených členských štátov, čo predstavuje cca. 55 mld. €.

o makroprudenciálnom mandáte vnútroštátnych orgánov zo dňa 22. decembra 2011. Slovenská republika bola v rámci tohto odporúčania hodnotená stupňom „úplne v súlade“ s odporúčaním. Počas roka 2014 sa Generálna rada ESRB zaoberala viacerými čiastkovými otázkami, ako je napríklad systémové riziko v sektore poisťovníctva, regulatórny prístup k suverénnym expozíciám, riziká plynúce z príliš veľkých bankových systémov a vzťah OTC derivátov k centrálnym protistranám.

V rámci *Poradného technického výboru (ATC)* sa pripravovali dokumenty na rokovanie Generálnej rady ESRB, ktoré súviseli s uvedenými oblastami a riadila sa činnosť jednotlivých pracovných skupín. V rámci ATC sú zriadené dve stále pracovné skupiny – *Analysis Working Group (AWG)*, ktorá pripravovala najmä prehľad rizík pre finančnú stabilitu EÚ a tematické analýzy bankového sektora a *Instruments Working Group (IWG)*, ktorá vypracovala odporúčanie k usmerneniam týkajúcim sa určenia miery proticyklického kapitálového vankúša.

V roku 2014 sa začala práca NBS v oblasti obozretného dohľadu na makroúrovni v rámci jednotného mechanizmu dohľadu. V tomto roku sa uskutočnilo 5 stretnutí Výboru pre finančnú stabilitu (*Financial Stability Committee, FSC*), ktorý sa zoberal aktuálnymi otázkami a koordináciou pracovných skupín *Macro-prudential Analysis Group* a *Macro-prudential Policy Group*.

## 8.4 Činnosť v rámci európskeho dohľadu na mikroúrovni

V roku 2014 vydala Európska komisia v zmysle nariadení, ktorými boli zriadené európske orgány dohľadu (nariadenia o ESAs) hodnotiacu správu o ich činnosti po 3 rokoch fungovania (má tak následne urobiť každé 3 roky). Správa Komisie bola v auguste predložená bývalým komisárom pre vnútorný trh a služby Michelom Barnierom Európskemu parlamentu a Rade. Správa konštatuje, že napriek krátkemu hodnotiacemu obdobiu fungujú ESAs veľmi dobre, úspešne vytvorili fungujúce štruktúry a začali naplno plniť svoj mandát. Správa identifikuje oblasti, v ktorých by mohlo dôjsť k zlepšeniu a za týmto účelom navrhuje krátkodobé a dlhodobé opatrenia. V oblasti regulačných právomocí ESAs výrazne prispeli k posilneniu harmonizácie právnych predpisov v oblasti regulácie finančného trhu a zlepšila sa vzájomná spolupráca medzi členskými štátmi.

### 8.4.1 Spolupráca s Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA)

NBS aj v roku 2014 ako člen Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) zabezpečovala plnenie jednotlivých úloh vyplývajúcich z rozhodnutí Rady EBA. Pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom sa aktívne zapájali do práce výborov a individuálnych skupín predkladaním návrhov a pripomienok k dokumentom vypracovaným EBA. Tieto dokumenty sa týkali regulácie a fungovania finančného trhu v oblasti bankovníctva, ako aj ochrany spotrebiteľa.

V priebehu celého roka 2014 sa činnosť NBS pri spolupráci s EBA sústredila v rámci jeho jednotlivých výborov najmä na tvorbu technických a regulačných štandardov vyplývajúcich z ustanovení prijatej európskej legislatívy – nariadenia CRR a smernice CRD IV. NBS sa aktívne podieľala na práci vo všetkých kompetenčných úrovniach od pracovných skupín až po najvyššie schvaľovacie stupne. V rámci tvorby technických štandardov išlo o nové požiadavky kladené na zdokonalenú sústavu dohľadu nad bankami a investičnými spoločnosťami, ako napríklad výkazy o zaťažených aktívach alebo výkazy o aktívach s odloženou splatnosťou. NBS taktiež participovala pri tvorbe technických

a regulačných štandardov, ktoré spresňujú implementáciu niektorých špecifických článkov nariadenia CRR, ako aj pri usmerňovaní a výkladoch dvoch základných právnych predpisov nariadenia CRR a smernice CRD IV, prostredníctvom procesu „kladenia otázok a vypracúvania odpovedí – Q & A“.

NBS sa zapájala do tvorby, vyplňania a distribuovania množstva európskych dotazníkov ako východiskových zdrojov pre jednotlivé analýzy v pracovných skupinách, a to jednak pre regulované sektory, ale už aj v oblastiach neregulovaného finančného trhu, ako napríklad tieňového bankovníctva v EÚ.

NBS sa aj v roku 2014 zúčastnila spolu s ostatnými národnými regulátormi krajín Európskej únie na referenčnom porovnávaní odmeňovania za vybrané subjekty slovenského finančného trhu a na zbere údajov o osobách s vysokými príjmami pre EBA.

Zo zriadených výborov spadajúcich pod EBA, v ktorých mala NBS v roku 2014 svojich zástupcov, možno spomenúť nasledovné výbory:

*EBA Review Panel* predstavuje hodnotiaci výbor EBA, ktorého úlohou je pre EBA poskytnúť hodnotenie stupňa konvergenzie dosiahnutej členskými štátmi EBA v oblasti implementácie spoločných štandardov a postupov dohľadu, pričom na jeho práci sa podieľa aj zástupca útvaru dohľadu nad finančným trhom.

Výbor *Standing Committee on Regulation and Policy (SCRePol)* poskytuje asistenciu, odborné rady a podporu EBA. Cieľom SCRePol-u je v rozsahu svojho mandátu zlepšovať fungovanie vnútorného finančného trhu vrátane jeho efektívnej a konzistentnej regulácie, pôsobí preventívne pri rozhodovaní v sporných podmienkach na finančnom trhu, vytvára a spolupodieľa sa na legislatívnom procese (regulačné technické štandardy, usmernenia, odporúčania, rozhodnutia). V rámci výboru pracuje 16 pracovných podskupín. V roku 2014 bolo možné pokrývať len niektoré pracovné skupiny podľa významnosti dopadu tvorených a prijatých pravidiel na slovenský bankový sektor, resp. na úverové inštitúcie.

Úlohou pracovnej skupiny pre likviditu (*SG on Liquidity*), patriacej pod SCRePol, je tvorba technických alebo regulačných vykonávacích predpisov vyplývajúcich z nariadenia CRR. V spolupráci zástupcov orgánov regulácie členských štátov sú kreované detailné požiadavky a pravidlá v rámci single rule book podľa ich požadovanej účinnosti. NBS pokračovala v dobrovoľnom zbere dát pre ukazovatele likvidity, potrebných k analýze dopadov zavedenia požiadaviek likvidity. Tento dobrovoľný reporting vybraných úverových inštitúcií bol čiastočne ukončený v oblasti dát LCR (liquidity coverage requirement), nakoľko od polovice roka 2014 bolo zavedené povinné predkladanie výkazov položiek likvidity od všetkých bánk na mesačnej báze.

Výbor *Standing Committee on Oversight and Practices (SCOP)* pomáha EBA v oblasti koordinácie dohľadov nad bankami vrátane podpory kolégií vytváraných v rámci bankových skupín, ako aj pri vytváraní spoločných štandardov a postupov pre dohľad. Nosnou témou v roku 2014 bola príprava usmernení (guidelines) na proces ročného hodnotenia bánk, tzv. SREP – Supervisory Review and Evaluation Process. Súčasne boli týmto výborom pripravené regulačné technické štandardy a implementačné technické štandardy najmä v témach spolupráce domovských (home) a hosťovských (host) regulátorov, tzv. Home-Host cooperation.

Výbor *Standing Committee on Accounting Reporting Auditing (SCARA)* zabezpečuje napĺňanie svojho mandátu v súlade s nariadeniami Európskeho parlamentu a Rady v oblasti prípravy regulačných návrhov a technických štandardov, pri vydávaní odporúčaní (tzv. guidelines) a iných odporúčaní alebo usmernení, pri individuálnych rozhodnutiach a pri stanoviskách pre Komisiu. Výbor má štyri pracovné skupiny. Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sa podieľajú na práci výboru najdôležitejšej pracovnej skupiny pre výkazníctvo (príprava vzorov výkazov pre oblasť COREP – napr. primeranosť vlastných

zdrojov a pre oblasť FINREP – napr. výkaz o zaťažených aktívach a aktívach s odloženou splatnosťou a zlyhaných aktívach).

Hlavným cieľom a úlohou výboru *Standing Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (SCConFin)* je podpora EBA pri naplňaní úloh stanovených jej zásadami a predpismi v oblasti ochrany spotrebiteľa a finančných inovácií, a to najmä: podpora transparentnosti, jednoduchosti a spravodlivosti na trhu so spotrebiteľskými finančnými produktmi, prispievanie k rozvoju spoločných pravidiel zverejňovania a taktiež sledovanie nových a existujúcich finančných aktivít s cieľom podporiť bezpečnosť a spoľahlivosť trhov a konvergenciu regulačných postupov. Výbor má dve pracovné skupiny. Zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom sa podieľajú na práci výboru a jednej pracovnej skupiny.

V oblasti platobných služieb má NBS v rámci pracovnej skupiny *Task Force on Internet Payment* svojich zástupcov, ktorí v druhej polovici roka 2014 spolupracovali na príprave regulačných štandardov v oblasti bezpečnosti internetových platieb na základe smernice PSD ako aj na príprave vykonávacích predpisov (usmernení a regulačných štandardov) vyplývajúcich z pripravovaného novelizovaného znenia tejto smernice (PSD2) a ich následnej implementácie.

V oblasti riešenia krízových situácií spolupracovala NBS v rámci jednotlivých výborov na tvorbe technických a regulačných štandardov vyplývajúcich z ustanovení prijatej európskej legislatívy, konkrétne nariadenia SRM a smernice BRRD. NBS sa aktívne podieľala na práci na všetkých kompetenčných úrovniach od pracovných skupín až po najvyššie schvaľovacie stupne. Začalo sa pripomienkové konanie vo väčšine zo skoro 50 technických a implementačných štandardov, ktoré sa dotýkajú činnosti rezolučných kolégií, náležitostí ozdravných plánov a plánov riešenia krízových situácií, podmienok medziskupinovej finančnej pomoci, ako aj ustanovení o proporcionalite, kritických funkciách banky či oceňovaní, vrátane oceňovania derivátov. Jednotlivé štandardy tiež presnejšie definujú rezolučné nástroje v rezolučných konaniach, minimálne požiadavky na vlastné zdroje a opravné záväzky (ďalej len „MREL“)<sup>44</sup> ako aj zaobchádzanie s akcionármi pri konverzii dlhu a rekapitalizácii inštitúcie. Samostatnou oblasťou sú technické štandardy dotýkajúce sa poplatkov, a to jednak príspevkov do rezolučného fondu, ale aj v rámci systému ochrany vkladov.

Problematika riešenia krízových situácií je tak obsiahlou témou, že sa v roku 2014 dohodlo reflektovať túto situáciu aj v rámci organizačnej štruktúry EBA. Bol zriadený samostatný Výbor pre riešenie krízových situácií (*Resolution Committee*)<sup>45</sup> ako stály výbor v rámci EBA. Zohľadňujúc špecifickosť problematiky riešenia krízových situácií a jej separáciu od problematiky dohľadu, dokumenty prerokované a schválené na úrovni tohto výboru budú predkladané na rozhodnutie Rady orgánov dohľadu (Board of Supervisors) len formou písomného konania, t. j. využíva sa podobný postup ako pri rozhodnutiach Rady guvernérov v otázkach dohľadu v rámci ECB.

---

<sup>44</sup> Minimum requirements for own funds and eligible liabilities.

<sup>45</sup> čl. 127 smernice BRRD.

## 8.4.2 Spolupráca s Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA)

Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) je nezávislý orgán, ktorého hlavným cieľom je lepšie chrániť finančných spotrebiteľov, obnoviť dôveru vo finančný systém, zabezpečiť vysokú, účinnú a konzistentnú úroveň regulácie a dohľadu pri zohľadnení rôznych záujmov všetkých členských štátov a rôznej povahy finančných inštitúcií. Ďalej sa podieľa na harmonizácii a jednotnom uplatňovaní pravidiel pre finančné inštitúcie a trhy v celej EÚ a na posilnení dohľadu nad finančnými inštitúciami vykonávajúcimi svoju činnosť cezhranične.

NBS sa od vzniku európskych orgánov dohľadu (ESAs) v roku 2011 aktívne zapája do ich činnosti, keďže harmonizácia predpisov v oblasti finančného trhu sa dostáva do svojej finálnej fázy. Rok 2014 bol kľúčovým, a to najmä z toho dôvodu, že sa pripravila implementácia smernice Solventnosť II (smernice 2009/138/EC vrátane zmien, ktoré vyplývajú z novely Omnibus II, kedy boli doplnené časti: opatrenia pre dlhodobé záväzky – párovacia korekcia, korekcia volatility, extrapolácia, nové predchádzajúce súhlasy, úloha EIOPA pri rozhodnutiach kolégií) do národnej legislatívy. Ide o najväčšiu zmenu v regulácii poisťovníctva na Slovensku za posledné desaťročie. To si vyžadovalo intenzívnu spoluprácu s EIOPA, keďže je zodpovedný za prípravu implementačných predpisov a vydávanie usmernení, ktoré budú mať kľúčový vplyv na výklad a používanie nového režimu Solventnosť II v praxi.

Nový zákon o poisťovníctve, ktorým sa implementuje smernica Solventnosť II, obsahuje len rámec regulácie – špecifikácia bude v delegovaných aktoch vo forme nariadení vydaných Európskou komisiou, tiež v technických štandardoch (ITS) a usmerneniach EIOPA na základe splnomocňovacích ustanovení smernice.

ITS, ktoré budú vydané vo forme nariadenia, boli ďalším legislatívnym balíkom prijatým EIOPA. Finálny ITS schvaľuje Komisia, ktorá informuje Európsky parlament a Radu, a ktorá má možnosť upraviť alebo zamietnuť navrhovaný ITS v rámci obdobia 3 mesiacov. EIOPA má na predloženie nového návrhu 6 týždňov. Proces prijímania ITS a usmernení EIOPA bol rozdelený do 2 častí, pričom prvá časť bola schválená koncom roka 2014.

Očakáva sa vydanie 47 usmernení s tým, že 12 usmernení sa bude venovať interným modelom, 19 usmernení kvantitatívnym požiadavkám a vlastným zdrojom, 12 usmernení systému správy a riadenia, výkazníctvu a zverejňovaniu a nakoniec 4 usmernenia budú určené pre skupiny.

EIOPA sa v oblasti dôchodkového sporenia aj v roku 2014 zameriaval na projekt rozvoja jednotného trhu EÚ v osobných dôchodkových produktoch (Personal Pension Products). V júni 2014 EIOPA prijal formálnu požiadavku Európskej komisie na dodanie technickej pomoci v tejto oblasti (Call for Advice). Finálna technická pomoc EIOPA by mala byť dodaná Európskej komisii v roku 2016.

V oblasti LEI kódov (Legal Entity Identifier) bolo vydané odporúčanie k ich používaniu aj v oblasti zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia.

NBS plnila v uplynulom roku svoju úlohu aj v rámci najvyššieho rozhodovacieho orgánu EIOPA - Rady orgánov dohľadu (Board of Supervisors), kde sa aktívne zapájala do diskusií, pripomienkovala materiály a snažila sa vytvoriť synergiu medzi menšími štátmi v oblastiach, ktoré boli pre túto skupinu prioritné.

Prakticky všetky formy právnych predpisov, bez ohľadu na to akú oblasť upravujú, vznikajú počas práce stálych a dočasných pracovných skupín a podskupín v rámci EIOPA, pričom NBS má vždy ambíciu vyčleniť aspoň jedného zástupcu do každej dôležitej pracovnej



skupiny. V roku 2014 sa NBS ako riadny člen EIOPA zapájala do jeho činnosti prostredníctvom aktívnej účasti v nasledovných pracovných skupinách:

*Insurance Group Supervision Committee* – jej náplňou je vypracovávať právne predpisy týkajúce sa predovšetkým dohľadu a regulácie poisťovních skupín, a ktorá tiež rieši otázky týkajúce sa kolégií dohľadov nielen v rámci Európskej únie, ale taktiež spoluprácu s dohliadacími orgánmi mimo EÚ, a ktorá navrhuje štandardy a odporúčania v tejto oblasti.

*Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Committee* – pracovná skupina, ktorá pripravuje reguláciu najmä pre oblasť systému správy a riadenia, ORSA, transparentnosti, účtovníctva, kontrolných procesov orgánov dohľadu, zverejňovania informácií, výkazníctva, oceňovania aktív a záväzkov. Ďalej sleduje vývoj medzinárodných účtovných štandardov IFRS a poskytuje potrebnú podporu v tomto smere a taktiež prispieva návrhmi v oblasti medzinárodných poisťovních štandardov. Práve v tejto skupine vznikala väčšina ITS a usmernení prijatých v roku 2014.

*Internal Models Committee* – pracovná skupina, ktorá má za úlohu vypracovať technické štandardy a odporúčania, ktoré majú zabezpečiť konvergentnú implementáciu regulácie podľa smernice Solventnosť II v oblasti interných modelov a vzájomnej spolupráce dohliadacích orgánov v procese predaplikácie, schvaľovania, budúcej aplikácie a následne aj kontrolného procesu.

*Financial Requirements Committee* – pracovná skupina pripravujúca technické štandardy a odporúčania týkajúce sa najmä kapitálových požiadaviek, vlastných zdrojov, technických rezerv; skupina sa zaoberá rôznymi návrhmi na úpravu výpočtov podľa štandardného vzorca, monitoruje súvislosti, konzistentnosť, nastavenie a jeho aplikáciu.

*Occupational Pensions Committee* – skupina sa venuje oblasti dôchodkového poistenia zamestnancov. Vydáva usmernenia a odporúčania, ktorých hlavnou úlohou je zabezpečiť efektívny a konzistentný dohľad, poskytuje stanoviská Európskemu parlamentu, Európskej rade a Európskej komisii k špecifickým otázkam, monitoruje a vyhodnocuje vývoj v oblasti cezhraničného aplikovania smernice IORP. V rámci svojich kompetencií a úloh pripravovala táto skupina v roku 2014 záverečné správy slúžiace ako poklad pre európsku legislatívu v oblasti individuálnych investičných rozhodnutí v rámci slovenského doplnkového dôchodkového sporenia, záverečnú správu zabezpečujúcu prehľad poplatkov a nákladov v sektore dôchodkového sporenia a posúdenie ich opodstatnenosti a oprávnenosti. V rámci tejto pracovnej skupiny bolo spustené stresové testovanie správania sa jednotlivých subjektov doplnkového dôchodkového sporenia v oblasti investovania, zamerané na obdobie finančnej krízy ako aj rozprúdenie debaty a následná príprava materiálov na celoeurópskej úrovni k téme transferability doplnkových dôchodkových práv a možnosti jej uplatnenia v praxi aj na národných úrovniach.

*Committee on Consumer Protection and Financial Innovation* – jej hlavou náplňou je ochrana finančného spotrebiteľa a zastupovanie jeho pozície v rýchlo sa meniacich trhových podmienkach. Tiež sa venuje pravidelnému monitorovaniu finančných produktov, usiluje sa o úpravu legislatívy pre zverejňovanie informácií pre unit-linked poisťné produkty, rieši problematiku zaobchádzania so sťažnosťami od spotrebiteľov.

*Financial Stability Committee* – pracovná skupina, ktorá monitoruje a analyzuje finančný trh, trhové trendy, finančnú stabilitu a spolupracuje s inými ESAs a s ESRB. Skupina pravidelne monitoruje sektorové a medzi-sektorové riziká, vyhodnocuje systematické riziká, vypracováva pravidelné reporty o finančných ukazovateľoch sektora a úzko spolupracuje s ostatnými pracovnými skupinami.

NBS je taktiež členom *IT and Data Committee*, ktorá sa venuje IT projektom, ktoré vznikajú v nadväznosti na implementáciu legislatívy v oblastiach regulácie EIOPA.

### 8.4.3 Spolupráca s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA)

NBS ako člen Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) sa aj v roku 2014 aktívne zapájala do plnenia úloh, ktoré tejto nezávislej európskej inštitúcii vyplývajú z nariadenia o vzniku ESMA<sup>46</sup>, a ktorej cieľom je prispievať k stabilite a efektívnosti finančného systému účinnou a konzistentnou úrovňou regulácie a dohľadu finančných trhov, zabezpečujúcou ich integritu, transparentnosť a riadne fungovanie, ako aj zvyšovanie ochrany ich klientov.

Za účelom koordinácie činnosti s cieľom zabezpečiť jednotný postup, spoločnú stratégiu v dôležitých oblastiach záujmu, vychádzajúc z konkrétnych podmienok finančného trhu a výmeny informácií medzi jednotlivými zástupcami NBS v jednotlivých pracovných skupinách ESMA, útvár dohľadu nad finančným trhom organizuje pravidelné koordináčne stretnutia zástupcov NBS v orgánoch a pracovných skupinách ESMA.

*Review Panel* v roku 2014 pri realizácii svojej úlohy zabezpečiť zblížovanie dohľadacej praxe národných kompetentných autorít a konzistentnosť vykonávania dohľadu postupoval v zmysle novej metodológie, ktorá o. i. umožnila hodnotiacemu tímu v rámci realizovaných hodnotení dohľadacej praxe jednotlivých národných kompetentných autorít (tzv. Peer review) uskutočniť aj takmer dve desiatky previerok na mieste u vybraných a Radou orgánov dohľadu schválených národných orgánov dohľadu.

Útvár dohľadu nad finančným trhom sa v priebehu roka 2014 zúčastnil troch hodnotení ESMA preverujúcich jednotnosť prístupov a postupov národných orgánov dohľadu pri výkone dohľadu, a to tak vzhľadom na príslušné európske smernice a súvisiace vykonávacie normy, ako aj na aplikáciu jednotlivých usmernení ESMA. V rámci hodnotenia dohľadacej praxe národných orgánov dohľadu vo vzťahu k subjektom s povolením na poskytovanie investičných služieb, *Review Panel* uskutočnil 2 hodnotenia dodržiavania požiadaviek smernice MiFID. V oblasti dodržiavania pravidiel činnosti, týkajúcich sa poskytovania jednoznačných, prehľadných a nezavádzajúcich informácií bola NBS vo všetkých ESMA preverovaných oblastiach vyhodnotená ako plne v súlade s požiadavkami, ktoré sú kladené na orgány dohľadu. Hodnotenie implementácie usmernení ESMA k automatizovanému obchodovaniu jej všetkými členmi, ako aj ich aplikácie v praxi vo vzťahu k obchodným platformám je v záverečnej fáze, pričom NBS usmernenia ESMA plne implementovala.

Útvár dohľadu nad finančným trhom tiež v rámci následnej previerky vymáhania povinností voči povinným subjektom z európskej smernice MAD<sup>47</sup>, vykonávacích smerníc a usmernení vydaných CESR<sup>48</sup> v oblasti manipulácie s trhom, mal *Review Panel* preukázať, že vydaním metodického usmernenia odstránil nesúlad v časti požiadaviek, týkajúcich sa zoznamu osôb, ktoré majú prístup k dôverným informáciám.

*Review Panel* koncom roka 2014 začal u 5 vybraných národných orgánov dohľadu peer review aplikácie usmernení ESMA k výnimkách pre činnosti tvorby trhu v zmysle nariadenia o predaji nakrátko<sup>49</sup>.

Zverejnenie smerníc MiFID II a MAD II ako aj nariadení MiFIR a MAR malo významný dopad na zameranie prác jednotlivých skupín ESMA, keďže obsahovali obrovský počet ustanovení, v zmysle ktorých je potrebné vypracovať technické predpisy, resp. delegované akty.

<sup>46</sup> Nariadenie č. 1095/2010/ES, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán pre cenné papiere a trhy a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES.

<sup>47</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES o zneužívaní trhu (ďalej len „smernica MAD“).

<sup>48</sup> Výbor európskych regulačných orgánov cenných papierov zriadený rozhodnutím Komisie 2009/77/ES, právny predchodca ESMA (do 1.1.2011).

<sup>49</sup> Nariadenie (EÚ) č. 236/2012 o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie trhu (ďalej len „nariadenie o predaji nakrátko“).

*Secondary Markets Standing Committee (SMSC), Investor Protection and Intermediaries Standing Committee (IPISC) a Market Data Reporting Working Group (MDRWG)* sa v roku 2014 venovali najmä úlohám vyplývajúcim z mandátu Európskej komisie v súvislosti so smernicou MiFID II a nariadením MiFIR. V máji 2014 bol zverejnený diskusný a konzultačný materiál a uskutočnili sa stretnutia s trhom. Na základe reakcií trhu na spomínané materiály ako aj výsledkov viacerých analýz dát bol v novembri a decembri 2014 schválený materiál obsahujúci technickú pomoc pre okruhy, kde má Komisia pripraviť delegované akty a konzultačný materiál pre oblasti, kde má ESMA pripraviť technické predpisy. Návrhy sa týkali oblasti ochrany investora, transparentnosti, mikroštruktúrnych otázok, zverejňovania dát a prístupu k nim, požiadaviek súvisiacich s obchodnými miestami, komoditných derivátov, reportingu trhových údajov ako i poobchodnej problematiky. SMSC okrem toho pripravila v priebehu roka aj návrh technického predpisu k hlavným indexom a uznaným burzám pre účely nariadenia CRR.

*Market Integrity Standing Committee (MISC)* v súvislosti s nariadením MAR pripravila a predložila na verejnú konzultáciu návrh regulačných technických štandardov a návrh technických odporúčaní k možným delegovaným aktom. V súvislosti s komplexným hodnotením vybraných bánk (Asset Quality Review), ktoré prebiehalo v roku 2014, ECB požiadala *MISC* o konzultáciu z pohľadu zverejňovania dôverných informácií.

Ďalšou z nosných regulačných oblastí pre ESMA v roku 2014 bola problematika realizácie nariadenia EMIR vrátane príslušných regulačných technických štandardov, ktoré už boli zverejnené, a ktoré sa majú ešte vypracovať, a otázky spoločného prístupu a praktík dohľadu pri uplatňovaní nariadenia EMIR za účelom objasnenia požiadaviek vyplývajúcich z tejto regulácie pre účastníkov trhu. Uvedená problematika sa riešila na pôde viacerých pracovných skupín, najmä však v rámci *Post Trading Standing Committee (PTSC) a Market Data Reporting Working Group (MDRWG)*.

Stála pracovná skupina *Investment Management Standing Committee (IMSC)* sa počas roka 2014 zameriavala na dodanie technickej pomoci Európskej komisii k nariadeniam EuVECA a EuSEF<sup>50</sup> ako aj k novej smernici UCITS 5<sup>51</sup>. Okrem toho neustále prebiehala aktualizácia dokumentov otázok a odpovedí k aplikácii smernice AIFMD<sup>52</sup>, ako napĺňanie jedného zo základných cieľov ESMA – konvergenzie v oblasti dohľadu.

*Corporate Finance Standing Committee (CFSC)* - v priebehu roka 2014 sa v oblasti prospektov cenných papierov pracovalo prostredníctvom *Omnibus II Task Force* najmä na príprave regulačných technických predpisov pre prospekty cenných papierov v súlade so smernicou *Omnibus II*<sup>53</sup> (proces schvaľovania prospektov, uvádzanie informácií prostredníctvom odkazov, zverejňovanie prospektov, reklama), pričom finálny návrh technických predpisov by mal byť Komisii odoslaný do 1. júla 2015. Uskutočňuje sa prvá tematická konvergenčná štúdia v oblasti prospektov cenných papierov, a to konkrétne v oblasti posudzovania finančných informácií. Koncom roka 2014 začali aj práce na revízii prospektovej smernice. Na základe požiadavky, ktorá vyplynula z novely smernice

---

<sup>50</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 346/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch sociálneho podnikania (ďalej len „nariadenie EuSEF“).

<sup>51</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/91/EÚ z 23. júla 2014, ktorou sa mení smernica 2009/65/ES o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), pokiaľ ide o funkcie depozitára, politiky odmeňovania a sankcie (ďalej len „smernica „UCITS 5““).

<sup>52</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 (ďalej len „smernica AIFMD““).

<sup>53</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2003/71/ES a 2009/138/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ďalej len „smernica *Omnibus II*““).

o transparentnosti (2013/50/EÚ) bol dokončený a zverejnený návrh regulačných technických štandardov k oznamovaniu významných podielov a indikatívny zoznam finančných nástrojov na verejnú konzultáciu. Hlavnou témou *Takeover Bids Network (TBN)* v roku 2014 bolo monitorovanie vývoja v oblasti spolupráce akcionárov, konania v zhode a posúdenie potreby aktualizácie dokumentu „Public statement concerning shareholding cooperation and acting in concert“. Ďalšou oblasťou prác tejto skupiny bola analýza národných odchýlok z povinnosti uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie v spolupráci s Európskou komisiou. Taktiež sa uskutočnil prieskum legislatívnych pravidiel o dobrovoľných ponukách na prevzatie v národných legislatívach členských krajín. V oblasti správy a riadenia spoločností bol 5. marca 2014 zverejnený materiál "The Best Practice Principles", ktorý bol pripravený trhom s podporou ESMA. *CFSC* prostredníctvom znovuobnovennej poradnej skupiny *Corporate Governance Advisory Group (CGAG)* bude monitorovať ich implementáciu. Začala analýza v súvislosti s pripravovanou smernicou o právach akcionárov.

*Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)* v roku 2014 pripravila usmernenia k vymáhaniu finančných informácií, ktoré sú určené príslušným orgánom členských štátov s cieľom vytvoriť spoločné a účinné postupy dohľadu v oblasti vymáhania finančných informácií podľa smernice o transparentnosti v celej EÚ. V kontexte novely smernice o transparentnosti (2013/50/EÚ) bol pripravený návrh regulačných technických štandardov stanovujúcich technické požiadavky týkajúce sa prístupu k regulovaným informáciám na úrovni EÚ na verejnú konzultáciu. *CRSC* taktiež predložila odpovede na konzultačný materiál Komisie, ktorý sa týkal hodnotenia IAS (Nariadenie 1606/2002). V súvislosti s komplexným hodnotením vybraných bánk (*Asset Quality Review*), ktoré prebiehalo v roku 2014, ECB požiadala *CRSC* o konzultáciu z pohľadu účtovníctva.

Prostredníctvom *Financial Innovation Standing Committee (FISC)* sa útvár dohľadu nad finančným trhom podieľal na prácach zameraných na analýzu inovatívnych finančných aktivít (virtuálnych mien, komplexných štruktúrovaných finančných produktov, tzv. *crowd-funding*). V záujme zabezpečenia čo možno najspoľahlivejšieho identifikovania možných hrozieb pre investorov, vyplývajúcich z ich finančných aktivít uskutočňovaných v rámci EÚ, sa práca tiež sústredila na otázky zefektívnenia zberu a analýzy údajov, týkajúcich sa predaja finančných produktov a sťažností investorov.

*Credit Rating Agencies Technical Committee (CRA TC)* počas roka 2014 pripravovala znenie troch regulačných technických predpisov vyplývajúcich z tretej novely nariadenia *CRA*, pričom Európska komisia ich schválila v septembri 2014. Vypracovaniu týchto predpisov predchádzala verejná konzultácia s účastníkmi trhu ako i analýza povinností, ktoré vyplývajú ESMA z predmetného nariadenia. *CRA TC* si z tohto dôvodu vytvorila v decembri 2014 podskupinu, ktorej cieľom je analyzovať rozsah informácií vykazovaných o štruktúrovaných produktoch, ktoré sa majú do ESMA v rámci týchto predpisov zasielať.

Z podnetu Rady orgánov dohľadu sa v roku 2014 uskutočnili prvé dve stretnutia *International Relations Network* ako platformy na výmenu názorov a koordinácie činnosti a stanovísk ESMA a národných orgánov dohľadu v oblasti medzinárodnej stratégie a politik.

*ESMA legal network* sa vytvorila ako platforma, v rámci ktorej si členské štáty a ESMA vymieňajú právne názory na rôzne témy, akými boli napríklad vypracovanie novej metodiky k vyplňovaniu 'comply or explain' mechanizmu pri usmerneniach, posudzovanie tzv. 'delegation agreement' pri informačných systémoch v ESMA alebo otázkach imunity pracovníkov národných orgánov dohľadu pri výkone dohľadu.

## 8.5 Spolupráca s regulátormi z iných krajín

### 8.5.1 Oblasť celého finančného trhu

NBS sa stala riadnym členom výboru regulátorov pre dohľad (Regulatory Oversight Committee) v rámci globálneho LEI systému (GLEIS) a aktívne podporuje jeho dobudovanie. V uplynulom období podporila vznik miestnej operačnej jednotky oprávnenej prideľovať LEI kódy na území SR.

Spolupráca medzi orgánmi dohľadu prebiehala taktiež na iných fórach. Nemožno opomenúť spoluprácu na úrovni CEE fóra, ktoré združuje geografickú oblasť strednej Európy. Prostredníctvom tejto platformy sa NBS snažila presadiť pozície krajín strednej Európy v rámci EIOPA.

Užšie kontakty a neformálna komunikácia prebiehala aj s Českou národnou bankou a poľským orgánom dohľadu, a to o spoločnom postupe pri riešení cezhraničných, prípadne európskych záležitostí.

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

V priebehu roka 2014 prebiehala intenzívna spolupráca orgánov dohľadu v sektore bankovníctva. Spolupráca prebiehala na bilaterálnej, ako aj na multilaterálnej úrovni prostredníctvom kolégií dohľadov (tzv. *colleges of supervisors*). NBS bola v sledovanom období členom siedmich kolégií dohľadov pre banky, ktoré sú členmi nadnárodných bankových skupín a členom dvoch kolégií dohľadov pre pobočku zahraničnej banky. Tieto kolégiá dohľadov pôsobia v piatich európskych krajinách – Belgicko<sup>54</sup>, Rakúsko<sup>55</sup>, Taliansko<sup>56</sup>, Maďarsko<sup>57</sup> a Holandsko<sup>58</sup>. NBS participovala v roku 2014 na 9-tich stretnutiach kolégií.

Nosnou témou kolégií bolo hodnotenie rizikového profilu jednotlivých bánk a bankových skupín a prijímanie spoločného rozhodnutia o dostatočnosti kapitálu a likvidite. Po prvý krát sa prijímali rozhodnutia o likvidite. Kolégiá dohľadov, ktoré sa konali po 4. novembri 2014, boli riadené ECB zastúpenou Spoločným dohliadacím tímom danej banky. Pozícia a návrhy NBS boli v plnom rozsahu zohľadnené v spoločných rozhodnutiach dohľadov. Diskutovanou témou bola príprava tzv. reštrukturalizačných plánov, ktoré sú pripravované na úrovni materských spoločností bánk a v roku 2015 budú implementované aj bankami slovenského bankového sektora. Kolégiá taktiež diskutovali problémy identifikované národnými orgánmi dohľadu a navrhovali spoločné oblasti, ktoré je vhodné detailnejšie preskúmať na úrovni danej bankovej skupiny.

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

Zároveň sa v roku 2014 začala rozbiehať činnosť rezolučných kolégií (tzv. *resolution colleges*). Zástupcovia oddelenia riešenia krízových situácií NBS sa v danom roku zúčastnili

---

<sup>54</sup> KBC Bank NV (Československá obchodná banka, a. s.).

<sup>55</sup> Erste Group Bank (Slovenská sporiteľňa, a. s.), Raiffeisen ZentralBank Group (Tatra banka, a. s.), Sberbank Europe (SBERBANK Slovensko, a. s.), Wüstenrot (Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.).

<sup>56</sup> Intesa Sanpaolo Group (Všeobecná úverová banka, a. s.), UniCredit (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky).

<sup>57</sup> OTP BANK (OTP Banka Slovensko, a. s.).

<sup>58</sup> ING Bank N.V. (ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky).

na rezolučnom kolégiu pre banku, ktorá je členom nadnárodnej skupiny so sídlom v Maďarsku. Stretnutia ostatných rezolučných kolégií sú naplánované na rok 2015.

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

V priebehu roka 2014 sa uskutočnili stretnutia orgánov dohľadu (tzv. *colleges of supervisors*) nad viacerými cezhraničnými poisťovacími skupinami v EÚ<sup>59</sup>. Predmetom stretnutí regulátorov boli predovšetkým otázky týkajúce sa hodnotenia rizík jednotlivých subjektov (*risk assessment*), výmeny informácií v rámci kolégií, dohôd o spolupráci (*Coordination arrangement*), dohôd o dodržaní mlčanlivosti (*Confidentiality agreement*), procesu prípravy poisťovní na zavedenie novej regulácie v poisťovníctve (Solventnosť II), zabezpečenia rýchlejšej, kvalitnej a bezpečnej komunikačnej platformy pre kolégiá dohľadov, ale tiež prezentácie finančných ukazovateľov, informácie o zisteniach z dohľadov na mieste vykonaných za uplynulý rok a prezentácia problémov jednotlivých zúčastnených inštitúcií identifikovaných dohľadom. Týchto stretnutí sa pravidelne zúčastňovali aj členovia tímu útvaru dohľadu nad finančným trhom vytvoreného na predvalidácie vnútorných modelov poisťovní. Podľa potreby sa pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom zúčastňovali aj na spoločných dohľadoch, resp. pracovných stretnutiach a niekoľkých telekonferenciách na úrovni poisťovacej skupiny. Celkovo sa pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne zúčastnili na 18 stretnutiach.

V priebehu roka 2014 sa taktiež uskutočnilo stretnutie so zástupcami Maďarskej národnej banky, pričom predmetom stretnutia bola najmä výmena informácií o činnosti slovenských pobočiek poisťovní so sídlom v Maďarsku. Taktiež boli prerokované stratégie pobočiek poisťovní na najbližšie obdobia ako aj oblasť risk manažmentu (riziká plynúce z makroekonomického vývoja, legislatívne riziká, riziká plynúce z držania aktív (napr. riziko koncentrácie, riziko protistrany), poisťné riziká, riziká v oblasti IT a operačné riziká.

Okrem uvedeného sa NBS aktívne zapájala aj do spolupráce na medzinárodnej úrovni prostredníctvom IAIS (International Association of Insurance Supervisors), kde sa venovala najmä oblasti koordinácie spolupráce v oblasti dôchodkov a taktiež konvergencii svetovej regulácie v poisťovníctve pri príprave Insurance Core Principles.

---

<sup>59</sup> Aegon group (Aegon Životná poisťovňa, a.s.), Achmea Group (Union poisťovňa, a.s.), Generali group (Generali Slovensko poisťovňa, a.s.), Allianz Group (Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.), Vienna Insurance Group (Kooperatíva poisťovňa, a.s. VIG, Komunálna poisťovňa, a.s. VIG a Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. VIG), Uniqa group (UNIQA poisťovňa, a.s.), BNP Paribas Assurances (Poisťovňa Cardif, a.s.), Metlife Group (Amslico AIG Life poisťovňa a.s.), ING Group (ING Životná poisťovňa a.s.) a KBC Group (ČSOB Poisťovňa, a.s.).

## **9 Spolupráca útvaru dohľadu nad finančným trhom s inštitúciami v SR**

### **9.1 Spolupráca so sektorovými asociáciami**

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

Tak ako po minulé roky aj v roku 2014 NBS spolupracovala so Slovenskou bankovou asociáciou (SBA) pri tvorbe finančnej regulácie. Táto spolupráca (vzájomný dialóg) bola obojstranne prínosná najmä z pohľadu predvídania neočakávaných dopadov regulácie na praktické fungovanie v oblasti bankovníctva ale aj z pohľadu vzájomnej výmeny praktických skúseností v tejto oblasti. Rok 2014 sa môže považovať za rok tvorby podpornej legislatívy, spočívajúcej v príprave právnych predpisov súvisiacich s prijatým nariadením CRR, resp. smernicou CRD IV. Predovšetkým išlo o prípravu nových a novelizovaných opatrení NBS pre oblasť likvidity a finančného vykazovania (FINREP/ COREP). Osobitná spolupráca bola nevyhnutná aj pri príprave nového opatrenia o národných voľbách (oprávnenia členského štátu alebo orgánu dohľadu zaviesť pravidlá odchylné od podkladovej regulácie), ktorým sa z nariadenia CRR určili národné požiadavky, limity, metódy, úrovne, koeficienty, percentuálne miery a podiely alebo iné pravidlá, ktoré z tohto nariadenia vyplývajú. Ďalšia spolupráca s SBA bola zameraná na proces transpozície smernice BRRD do slovenského právneho rámca a na diskusiu z toho vyplývajúcich povinností pre úverové inštitúcie so sídlom v SR.

V roku 2014 pokračovala aj spolupráca s Asociáciou obchodníkov s cennými papiermi (AOCP) a Slovenskou asociáciou správcovských spoločností vo viacerých oblastiach, najmä formou prezentácie skúseností a poznatkov z výkonu dohľadu na seminároch a podujatiach, organizovaných asociáciami. S AOCP sa spolupráca týkala aj problematiky riešenia krízových situácií, predovšetkým formou prezentácie riešenia krízových situácií a odbornej diskusie ohľadom povinností, ktoré vznikajú vybraným obchodníkom s cennými papiermi v tejto súvislosti. Vo vzťahu k SBA a AOCP bola uvedená problematika komunikovaná aj na pravidelných stretnutiach vedenia NBS so zástupcami trhu.

V roku 2014 sa v rámci finalizácie návrhu nového zákona o poisťovníctve zintenzívnila spolupráca so Slovenskou asociáciou poisťovní (SLASPO), či už prostredníctvom stretnutí za účelom formulovania novej regulačnej úpravy, ako aj k príprave dohliadaných subjektov k jej budúcej aplikácii v praxi. Rovnako NBS aktívne komunikovala so SLASPO a dotknutými poisťovňami nielen o príprave regulačného rámca výplatnej fázy starobného dôchodkového sporenia, ale aj o osobitostiach požiadaviek na výkon poisťovacej činnosti v rámci v odvetví "Poistenie týkajúce sa dĺžky ľudského života, ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia".

### **9.2 Spolupráca s ministerstvami a inými inštitúciami v SR**

Počas roka 2014 prebiehala spolupráca s Prezídiom policajného zboru za účelom vyjasnenia si postupov v oblasti platobných služieb (agent finančných služieb) v spojitosti s oblasťou prevencie prania špinavých peňazí a financovania terorizmu. Taktiež sa uskutočnila počiatočná komunikácia medzi NBS a Ministerstvom vnútra SR, Generálnou prokuratúrou, Ministerstvom financií SR a Ministerstvom spravodlivosti SR, ktorá spočívala

v budúcej spolupráci zameranej na rizikovo orientovaný dohľad v oblasti prevencie prania špinavých peňazí a financovania terorizmu.

Významnou účasťou bola aj medzinárodná účasť NBS v Štrasburgu vrátane vyššie uvedených rezortov na hodnotení Slovenskej republiky v rámci Moneyvalu<sup>60</sup>, ktorý bol zameraný na 4. správu o hodnotení Slovenskej republiky hodnotenú Výborom expertov Rady Európy v oblasti prevencie prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a z nej vyplývajúcich zistení a dosiahnutých zlepšení za určené časové obdobie.

Z hľadiska regulácie likvidity prebiehala úzka spolupráca s MF SR v pracovných skupinách pri Európskej komisii v oblasti tvorby bankovej regulácie. Hlavnou témou roka 2014 bola tvorba detailných podmienok delegovaného aktu Európskej komisie pre ukazovateľ likvidity vyplývajúci z požiadaviek nariadenia CRR a európskych špecifik a delegovaného aktu Európskej komisie k smernici BRRD. Po tom, ako Európsky parlament v máji 2014 schválil návrh smernice BRRD, nasledoval proces implementácie do slovenského právneho poriadku. Bola zriadená medzirezortná skupina odborníkov zložená zo zástupcov NBS, Ministerstva financií SR a Ministerstva spravodlivosti SR, na pôde ktorej sa diskutovala transpozícia predmetnej smernice. MF SR v spolupráci s NBS následne vypracovalo návrh zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu<sup>61</sup>.

Vzhľadom na predmet právnej úpravy, ktorý je nie len v podmienkach SR, ale aj vo väčšine štátov EÚ, novinkou, ako aj na zrýchlený proces transpozície, začala NBS spolu s MF SR diskutovať novelizáciu tohto zákona, a to najmä pre potreby vychádzajúce z jeho aplikácie.

NBS v roku 2014 intenzívne spolupracovala s MF SR aj pri príprave návrhu nového zákona o poisťovníctve, ktorým sa implementuje nový regulatórny režim Solventnosť II do slovenského právneho poriadku. Popritom sa NBS zúčastnila prác v rámci medzirezortnej skupiny na príprave regulačného rámca výplatnej fázy starobného dôchodkového sporenia pod vedením Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny SR.

## 10 Iná činnosť útvaru dohľadu nad finančným trhom

### 10.1 Informačné systémy útvaru dohľadu nad finančným trhom

Hlavnou úlohou v roku 2014 v oblasti informačných systémov bolo zabezpečenie konverzie hlásení bánk COREP a FINREP pre EBA a ECB do formátu XBRL podľa rozhodnutia EBA (EBA/DC/090). Na tieto účely bolo vytvorené interné softvérové riešenie.

V roku 2014 začal tiež vývoj novej verzie Registra bankových úverov a záruk (IS RBUZ vedený podľa § 38 zákona o bankách), ktorá prekoná technické limitácie súčasnej verzie a zároveň umožní medzinárodnú výmenu údajov a zber údajov pre pripravovaný systém ECB AnaCredit.

Otestované boli tiež viaceré systémy EBA, ESMA, EIOPA a ECB, určené najmä pre zber údajov pre tieto inštitúcie.

24. februára 2014 bol spustený ESMA Register, ktorý je celoeurópskou databázou subjektov, ktorým bola udelená/ odňatá licencia obchodníka s cennými papiermi (smernica MiFID), licencia správcovskej spoločnosti (smernica UCITS), manažérov AIF ako i samotných AIF (smernica AIFMD) a zároveň databázou všetkých zverejnených sankcií, ktoré udelili jednotlivé národné orgány dohľadu v súlade so smernicami MiFID, MAD a UCITS

<sup>60</sup> <http://www.coe.int/t/dghl/monitoring/moneyval/>

<sup>61</sup> V dôsledku transpozície smernice BRRD sa novelizoval tiež zákon o bankách, zákon o cenných papieroch a zákon o ochrane vkladov ako aj zákon o konkurze a reštrukturalizácii.



ako aj všetkých schválených a notifikovaných prospektov cenných papierov. V priebehu roka 2014 prebiehali aj práce na rozšírení tohto registra o ďalšie oblasti, a to najmä v súvislosti so smernicou AIFMD, nariadením EuSEF a nariadením EuVECA.

Prevádzkované a aktualizované boli v roku 2014 aj nasledovné systémy, ktoré používa útvar dohľadu nad finančným trhom:

- Podania (evidencia, spracovávanie, uchovávanie a manažérske vyhodnocovanie podaní finančných spotrebiteľov doručených do NBS)
- REGFAP (register finančných agentov a finančných poradcov podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve),
- REGVER (register veriteľov a iných veriteľov podľa zákona o spotrebiteľských úveroch),
- TREM (systém na zdieľanie informácií medzi orgánmi dohľadu v EÚ o transakciách s finančnými nástrojmi prijatými na obchodovanie na regulovaných trhoch),
- CERI (databáza regulovaných informácií a iných informácií podľa zákona o burze cenných papierov a zákona o cenných papieroch, ktoré sú emitenti cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu povinní predkladať NBS)
- Skúšky (modul IS REGFAP pre zabezpečenie skúšok na odbornú spôsobilosť pre stredný a vyšší stupeň podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve). Celkovo vyhlásili poverené organizácie spolu s NBS v roku 2014 2426 termínov odborných skúšok, počas ktorých úspešne preskúšali viac ako 9000 uchádzačov. V rámci prípravy na tieto skúšky boli cvičné testy na stránke NBS využité viac ako 250 tisíc krát.

## 10.2 Organizačné aktivity

NBS zabezpečuje odbornú skúšku s najvyšším stupňom odbornej spôsobilosti (s certifikátom) v jednotlivých sektoroch, určenú pre uchádzačov, ktorí majú záujem vykonávať činnosť, ktorej obsahom je finančné poradenstvo v zmysle zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. V roku 2014 NBS vyhlásila tri termíny pre odbornú skúšku s certifikátom, a to v mesiacoch apríl, október a november, pričom traja uchádzači úspešne absolvovali predmetnú skúšku.

Dňa 15. apríla 2014 sa v priestoroch NBS konal druhý ročník konferencie EIOPA s názvom „Public event on personal pensions“. Podujatie nadviazalo na iniciatívu Európskej komisie a EIOPA zameranú na vytvorenie cezhraničného trhu s osobnými dôchodkovými produktmi s cieľom prispieť k zvýšeniu udržateľnosti sociálnych systémov členských štátov EÚ. Konferencia prehĺbila diskusiu k uvedenej problematike na základe Predbežnej správy o osobných dôchodkoch, ktorú pripravila pracovná skupina EIOPA pod vedením zástupcu NBS. Na konferencii vystúpil predseda EIOPA, zástupca Európskej komisie, predstavitelia európskych asociácií subjektov finančného trhu a akademickej obce.

Dňa 29. mája 2014 sa zástupcovia odboru politiky obozretnosti na makroúrovni stretli so zástupcami finančného sektora. Na stretnutí bola prezentovaná Správa o finančnej stabilite k máju 2014 a ďalšie témy súvisiace s otázkami systémového rizika. Stretnutie predchádzala tlačová konferencia, kde boli závery Správy o finančnej stabilite k máju 2014 komunikované médiám.

NBS v máji až novembri 2014 v spolupráci s EIOPA organizačne zabezpečovala stresové testovanie trhových a poisťných rizík. Testovanie pozostávalo zo Základného modulu a Vedľajšieho modulu. Základný modul bol zameraný na zistenie finančnej odolnosti voči trhovým stresovým scenárom a jednofaktorovým poisťným šokom. Vedľajší modul bol

zameraný na zistenie odolnosti poisťovní na dlhotrvajúce obdobie nízkych úrokových sadzieb. Poisťovne so sídlom v SR sa do výpočtu podľa základného modulu nezapojili, pretože tento modul bola požiadavka stanoveného pokrytia dostatočne splnená účasťou európskych poisťovních skupín. Zo Slovenska bolo vybraných 6 poisťovní s povinnou účasťou pre Vedľajší modul a ďalšie tri tak učinili dobrovoľne.

V dňoch 10. - 12. júna 2014 sa uskutočnili stretnutia zástupcov NBS so zástupcami finančného sektora (bankový sektor, poisťný sektor, sektor kapitálového trhu a sektor dôchodkového sporenia), na ktorých boli diskutované aktuálne témy z oblasti regulácie, dohľadu a finančnej stability.

Počas augusta a septembra 2014 boli zorganizované bilaterálne stretnutia s bankami pôsobiacimi v sektore retailu s cieľom detailnej diskusie o špecifikách pripravovaného odporúčania NBS k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov. Príprava odporúčania vyvrcholila spoločným stretnutím so zástupcami bánk a zástupcami Slovenskej bankovej asociácie dňa 26. septembra 2014. Následne sa dňa 7. októbra 2014 konala tlačová konferencia, na ktorej bolo prezentované odporúčanie NBS č. 1/2014 v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov.

V dňoch 29. - 30. októbra 2014 odbor regulácie zorganizoval Stredoeurópsky dôchodkový seminár (CEE Pensions Seminar). Na podujatí sa zúčastnili zástupcovia príslušných orgánov dohľadu nad dôchodkovým sporením z Českej republiky, Estónska, Maďarska, Litvy, Lotyšska, Poľska a Slovinska ako aj zástupcovia Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny SR a Ministerstva financií SR. Hlavným hosťom semináru bol p. Heinz Rudolph zo Svetovej banky. Témou seminára bolo fungovanie dôchodkového sporenia v uplynulých rokoch v krajinách strednej Európy poznamenaných finančnou krízou a reštriktívnymi fiškálnymi politikami vlád.

V dňoch 24. - 25. novembra 2014 sa uskutočnili stretnutia zástupcov NBS so zástupcami finančného sektora (bankový sektor, poisťný sektor, sektor kapitálového trhu a sektor dôchodkového sporenia), na ktorých boli diskutované aktuálne témy z oblasti regulácie, dohľadu a finančnej stability.

Dňa 27. novembra 2014 sa v NBS stretli zástupcovia odboru politiky obozretnosti na makroúrovni so zástupcami finančného sektora. Na stretnutí bola prezentovaná Správa o finančnej stabilite k novembru 2014 a ďalšie témy súvisiace s otázkami systémového rizika. Stretnutiu predchádzala tlačová konferencia, kde boli závery Správy o finančnej stabilite k novembru 2014 komunikované médiám.

Dňa 8. decembra 2014 sa v NBS konala prezentácia pre predstaviteľov slovenského finančného sektora o novom rámci pre riešenie krízových situácií. Cieľom podujatia bolo predstaviť zástupcom bánk a vybraným obchodníkom s cennými papiermi nové povinnosti, ktoré im vznikajú od roku 2015 v súvislosti s transpozíciou smernice BRRD do slovenského právneho poriadku, predovšetkým platba príspevkov do rezolučného fondu a tvorba ozdravných plánov, ktoré budú tvoriť podklady pre rezolučné plány vytvárané pre rezolučný orgán. Podstatná časť prezentácie sa venovala aj pripravovanej úprave o MREL. NBS plánuje pokračovať v týchto pravidelných stretnutiach aj v roku 2015.

V dňoch 10. - 12. decembra 2014 sa vo Vysokých Tatrách uskutočnil 9. ročník medzinárodného seminára venovaného finančnej stabilite, organizovaný odborom politiky obozretnosti na makroúrovni, ktorý už od roku 2005 organizačne zabezpečuje NBS. Seminár bol v tomto roku zameraný na použitie makroprudenciálnych nástrojov, ako aj nástrojov zameraných na systémovo významné banky a iné oblasti venované finančnej stabilite. Seminára sa zúčastnili predstavitelia centrálnych bánk Českej republiky, Chorvátska, Maďarska, Rakúska, Slovenska a Slovinska.

## 10.3 Vzdelávacie aktivity

Zástupcovia NBS v roku 2014 aktívne participovali, resp. prednášali na viacerých vzdelávacích podujatiach a konferenciách organizovaných tak na území SR ako aj v zahraničí (napr. Porada právnikov SLASPO, SLASPO Fórum, Konferencia SIBAF AFISP, Konferencia Next Steps in Asset Management, Konferencia Kolektívne investovanie 2014 organizovaná SASS a CESEE ISI, EIOPA, IAIS) a zároveň pokračovali v spolupráci s Ekonomickou univerzitou v Bratislave a Univerzitou Komenského na prednáškach v súvislosti s právnou úpravou a výkonom dohľadu v sektore poistenia, ako aj v súvislosti s novým regulatórnym režimom Solventnosť II.

Rovnako NBS naďalej podporovala Slovenskú spoločnosť aktuárov pri organizácii vzdelávacích aktivít. NBS popritom spolupracovala so SLASPO v rámci kontinuálneho zvyšovania odbornej úrovne a výmeny skúseností v rámci pracovných skupín SLASPO.

V priebehu roka 2014 v súlade s požiadavkami sektorových asociácií finančných sprostredkovateľov/ poradcov zástupcovia útvaru dohľadu nad finančným trhom aktívne vystúpili na viacerých odborných konferenciách a seminároch. Prezentovali odbornú problematiku týkajúcu sa zámerov regulácie, uskutočnených legislatívnych zmien, skúsenosti s výkonom dohľadu a odporúčania pre korektnú aplikáciu právnych noriem do praxe a najčastejšie sa vyskytujúcich nedostatkov v činnosti dohliadaných subjektov, vyzdvihli dôležitosť problematiky ochrany klientov. Súčasťou bola aj ich aktívna účasť na otvorených diskusiách o aktuálnych otázkach finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

## 11 Riešenie krízových situácií

### 11.1 Rada pre riešenie krízových situácií

Na účely plnenia kľúčových úloh v rámci režimu riešenia krízových situácií sa v podmienkach SR k 1. januáru 2015 zriadila Rada pre riešenie krízových situácií (ďalej len „Rada“) ako národný rezolučný orgán. Rada vznikla ako samostatná právnická osoba a ako úplne nová inštitúcia v oblasti verejnej správy.

Odborné a organizačné zabezpečovanie výkonu pôsobnosti a právomocí Rady zabezpečuje NBS prostredníctvom novovytvoreného oddelenia riešenia krízových situácií (ďalej len „oddelenie“). Dané oddelenie bolo zriadené k 1. septembru 2014 v rámci odboru regulácie útvaru dohľadu nad finančným trhom, zabezpečujúc tak v zmysle smernice BRRD povinnosť prevádzkovej nezávislosti a zabránenie konfliktom záujmov medzi funkciami tohto oddelenia a inými organizačnými zložkami útvaru dohľadu nad finančným trhom<sup>62</sup>. Táto nezávislosť však nesmie ovplyvniť požiadavky na výmenu informácií a úzku spoluprácu medzi funkciou riešenia krízových situácií a dohľadom<sup>63</sup>.

Rada pozostáva z deviatich členov, z toho štyroch zástupcov MF SR, štyroch zástupcov NBS a jedného zástupcu Agentúry pre riadenia dlhu a likvidity (ARDAL). Rada je povinná vykonávať svoju činnosť nestranné a nezávisle, navonok ju zastupuje predseda, pričom v niektorých veciach bežnej činnosti môže samostatne konať aj ňou poverený člen. Zákon o riešení krízových situácií na finančnom trhu v súlade so smernicou BRRD ustanovuje, že proti rozhodnutiu Rady možno podať opravný prostriedok na súd, tento však nemá odkladný

<sup>62</sup> Čl. 3 ods. 3 smernice BRRD.

<sup>63</sup> Čl. 3 ods. 4 smernice BRRD.

účinok. Rozhodnutia Rady, ale aj iných rezolučných orgánov<sup>64</sup> prijatých po dohode s Radou (tzv. joint decisions) budú záväzné<sup>65</sup> pre vybrané inštitúcie<sup>66</sup> na našom území. Vывodzovanie zodpovednosti Rady spadá pod právnú úpravu podľa zákona o zodpovednosti za škodu pri výkone verejnej moci (514/2003 Z.z.).

## *11.2 Rámec riešenia krízových situácií a z neho vyplývajúce povinnosti*

Transponovaná právna úprava zavádza nový rámec prevencie a riešenia možných krízových situácií na finančnom trhu v SR, pričom jej cieľom je uviesť do praxe efektívny systém krízového manažmentu, ktorý pozostáva z troch fáz:

1. fáza - povinnosť finančných inštitúcií vypracovať plány ozdravenia, povinnosť Rady vypracovať a každoročne aktualizovať plány riešenia krízových situácií, overiť riešiteľnosť krízovej situácie v každej banke a zabezpečiť odstránenie prekážok riešiteľnosti,

2. fáza - posilnenie možností včasnej intervencie orgánu dohľadu s cieľom predísť vzniku krízovej situácie,

3. fáza - postup Rady v prípade, ak riešenie krízovej situácie banky je vo verejnom záujme, vyhlásenie konkurzu na inštitúciu by malo negatívne dopady na finančnú stabilitu štátu a neexistujú žiadne iné riešenia jej ozdravenia.

## *11.3 Diskusia o rozširovaní rámca pre riešenie krízových situácií*

V nadnárodných inštitúciách<sup>67</sup>, ktoré vypracúvajú medzinárodné štandardy v oblasti regulácie finančného sektora, prebiehala v roku 2014 diskusia ohľadom rozšírenia rámca pre riešenie krízových situácií aj na globálne, systémovo významné poisťovne, finančné inštitúcie spravujúce klientsky majetok a ďalšiu finančnú infraštruktúru. Očakáva sa aj zverejnenie návrhu Európskej komisie pre ozdravný a rezolučný rámec nebankových finančných inštitúcií.

---

<sup>64</sup> Tieto rezolučné orgány budú spolu s Radou členmi kolégií a európskych kolégií, ktoré sa zriadiť na účely prijímania spoločných rozhodnutí národných rezolučných orgánov, na ktorých území sa nachádza materská spoločnosť a jej dcérske spoločnosti/ pobočky.

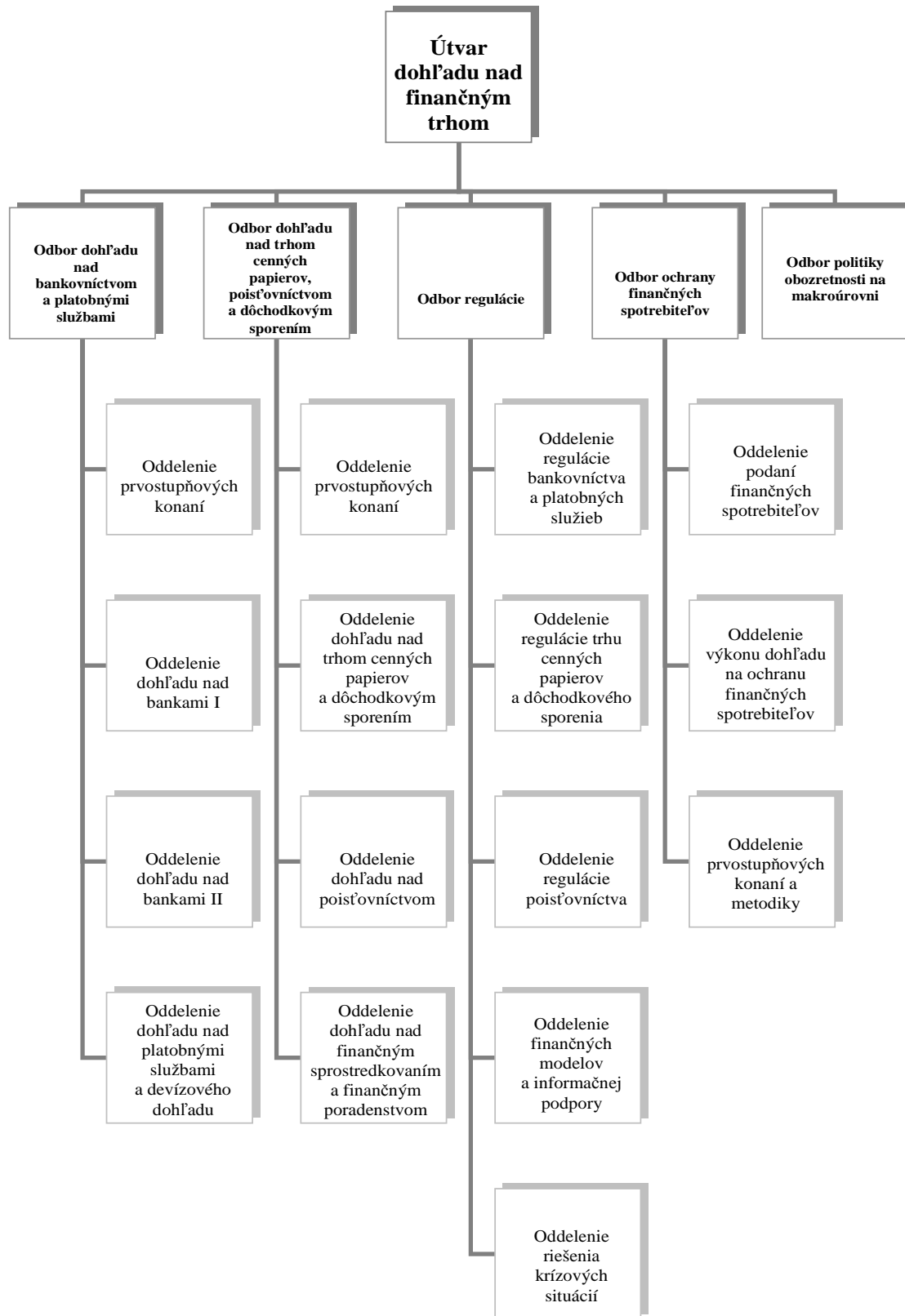
<sup>65</sup> § 5 ods. 6 zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu.

<sup>66</sup> Za vybranú inštitúciu sa na účely návrhu zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu považuje banka podľa § 2 ods. 1 zákona o bankách ako aj obchodník s cennými papiermi podľa § 54 ods. 1 zákona o cenných papieroch, s minimálnym základným imaním 730 tis. €.

<sup>67</sup> Napr. Financial Stability Board, International Association of Insurance Supervisors a International Organization of Securities Commissions.

## **12 Prílohy**

Príloha č. 1 - Organizačná štruktúra útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014



Príloha č. 2 - Organizačná štruktúra orgánov dohľadu na európskej úrovni, ich výborov a pracovných skupín, rokovaní ktorých sa zúčastňovali pracovníci útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014

Účasť pracovníkov útvaru dohľadu nad finančným trhom v orgánoch dohľadu na európskej úrovni, v medzinárodných organizáciách a v nimi zriadených výboroch a pracovných skupinách je odlišená zvýrazneným farebným pozadím textu.

### European Systemic Risk Board (ESRB)

#### Organizačná štruktúra ESRB:

- General Board (Generálna rada – najvyšší rozhodovací orgán)
- Steering Committee (Riadiaci výbor)
- Chair (predseda ESRB) – Mario Draghi
- Dvaja podpredsedovia
- Head of Secretariat
  
- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod ESRB:**
  - Advisory Technical Committee (Poradný technický výbor)
    - *Analysis Working Group*
    - *Instruments Working Group*
    - *Expert Group on Bank Funding*
    - *Expert Group on Countercyclical Capital Buffers*
  - Advisory Scientific Committee (Poradný vedecký výbor)

### SPOLOČNÉ SUBJEKTY EURÓPSKÝCH ORGÁNOV DOHĽADU

- Joint Committee
- Board of Appeal (Orgán zastupujúci všetky ESA 's)

### European Banking Authority (EBA)

#### Organizačná štruktúra EBA:

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board
- Chair
- Executive Director
- Stakeholder Groups
- Review Panel
  
- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod EBA:**
  - Standing Committee on Accounting, Reporting and Auditing (SCARA)
    - *SG on Accounting*
    - *SG on Reporting*
    - *NW on COREP*
    - *NW on FINREP*
    - *NW on Auditing*
    - *NW on Transparency*

- Standing Committee on Consumer Protection and Financial Innovation (SCCONFIN)
  - *SG on Consumer Protection (SGCP)*
  - *SG on Innovative Products*
  - *TF on Intervention Strategy*
- Standing Committee on Oversight and Practices (SCOP)
  - *SG on Vulnerabilities*
  - *SG on Analysis tools*
  - *SG on Home-host and colleges*
  - *SG on Risk assessment systems under Pillar 2*
  - *SG on Implementation and supervisory practices*
- Standing Committee on Regulation and Policy (SCREPOL)
  - *SG on Own Funds*
  - *SG on Credit Risk*
  - *SG on Securitisation and Covered Bonds*
  - *SG on Liquidity*
  - *SG on Operational Risk*
  - *SG on Governance and Remuneration*
  - *SG on Crisis Management*
  - *SG on Market Risk*
  - *TF on Unrealised Gains* – joint group with SCARA (SG on Accounting)
  - *TF on Leverage Ratio*
  - *TF on Remuneration*
  - *TF on Model Validations*
  - *TF on Market Infrastructures*
  - *NW on ECAIs and Supervisory Disclosure*
  - *NW on Supervisory Disclosure*
- Resolution Committee
- Joint Committee
  - *Consumer Protection and Financial Innovation*
  - *Financial Conglomerates*
  - *Anti Money Laundering*
  - *Risk*
- Other groups
  - *TF on Stress Test*
  - *Impact Study Group (ISG)*
  - *TF on consistency of outcomes in risk weighted assets*
  - *TF on Internet Payment*

<b>European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)</b>
---

**Organizačná štruktúra EIOPA:**

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board
- Chair
- Executive Director
- Stakeholder Groups
- Review Panel
- Mediation Panel



- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod EIOPA:**
  - Equivalence Committee
  - Insurance Group Supervision Committee (IGSC)
  - Internal Governance, Supervisory Review and Reporting Committee (IGSRR)
  - Internal Models Committee (IMC)
  - Financial Requirements Committee (FRC)
  - Occupational Pensions Committee (OPC)
  - Committee on Consumer Protection and Financial Innovation Financial Stability Committee (CCPFI)
  - Translation Quality Checkers Network (TQCHN)
  - Financial Stability Committee (FSC)
  - IT and Data Committee (ITDC)

<b>European Securities and Markets Authority (ESMA)</b>
---

### **Organizačná štruktúra ESMA:**

- Board of Supervisors (Rada orgánov dohľadu – najvyšší rozhodovací orgán)
- Management Board
- Chair
- Executive Director
- Securities and Markets Stakeholder Groups (SMSG)
- Review Panel

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod ESMA:**
  - Secondary Markets Standing Committee (SMSC)
    - Pre-trade Transparency Waiver Review Group (PTTRG)
    - *TF on Transparency and Trading Obligations for Derivatives*
    - *TF on Data Publication and Access*
    - *TF on Micro-Structural Issues*
    - *TF on the Organisational Requirements for Trading Venues*
  - Commodity Derivative TF
  - Market Data Reporting Working Group
    - *SG on EMIR Reporting*
    - *SG on Transaction Reportin*
    - *SG on Instrument Reference*
    - *SG on Order Book*
  - Market Integrity Standing Committee (MISC)
    - *MAR Working Group*
    - *Urgent Issue Group*
  - Post-Trading Standing Committee (PTSC)
    - *CSD Task Force*
  - Investor Protection & Intermediaries Standing Committee (IPISC)
    - *TF on CoB Rules for Investment Firms, and Product Intervention*
    - *TF on Operational Issues and Cooperation between National Competent Authorities*
    - *TF on Organisational Requirements, Best Execution and Wholesale Issues*
  - Financial Innovation Standing Committee (FISC)
    - *Working Group on Data Collection*
  - Investment Management Standing Committee (IMSC)
    - *IMSC Operational Working Group*
  - Corporate Finance Standing Committee (CFSC)

- NW on Takeover Bids
- Prospectus Operational Working Group
- Corporate Governance Advisory Group
- *TF on Omnibus II*
- *TF on Equivalence Assessment of Turkey*
- *TF on major shareholdings and indicative list of financial Instruments*
- *OWG on Transparency related issues*
- *TF on directors' remuneration*
- Corporate Reporting Standing Committee (CRSC)
  - European Enforcers Coordination Sessions
  - IFRS Project Group
  - *TF on ESMA Guidelines on Enforcement*
  - *Temporary Working Group on Comparability of Financial Statements of financial institutions*
  - *Temporary Working Group on the Review on IFRS 3*
  - *TF on European Electronic Access Point*
  - *TF on European Single Electronic Format*
  - *TF on Joint Transparency (CRSC and CFSC)*
- Credit Rating Agencies Technical Committee (CRA TC)
  - *SG on the extension of disclosures requirements to private & bilateral Structured Finance Instruments (SFI)*
- Committee of Economic and Markets Analysis (CEMA)
- IT Management and Governance
- ESMA Legal Network
- *TF on the Legal Framework for Cooperation Arrangements and Information Exchange (LFTF)* (between Competent Authorities and between Competent Authorities and ESMA)
- *NW on International Relations*
- *Joint EBA-ESMA TF on Principles for Reference Rates and other Benchmarks –Setting processes in the EU*

## European Central Bank (ECB)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod ECB:**
  - Group of Contact Points on Bank Lending Survey
  - Financial Stability Committee
  - Statistical Committee
  - Legal Committee
  - Information Technology Committee
- **Jednotný mechanizmus dohľadu (Single Supervisory Mechanism, SSM)**
  - **Rada pre dohľad (Board of Supervisors)**
  - **Zhromaždenie vedúcich zamestnancov národných dohľadov (Senior Management Network)**
  - **Horizontálne funkcie pre**
    - Plánovanie
    - Autorizácie
    - Sankcie
    - Dohľadové politiky
    - Vývoj metodológie a štandardov

- Krízové riadenie
- Dohľad na mieste
- Analýzu rizík
- Interné modely
- Zabezpečenie kvality

### European Commission (EC)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod EK:**
  - Economic and Financial Committee (EFC)

### International Organisation of Pension Supervisors (IOPS)

### International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

### International Association of Insurance Supervisors (IAIS)

- **Stále výbory a v rámci nich zriadené pracovné skupiny pod IAIS:**
  - Executive Committee
  - Audit Committee
  - Financial Stability Committee
  - Technical Committee
  - Implementation Committee
  - Budget Committee
  - Pension coordination Group

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

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

### Iné organizácie

- Medzinárodná expertná skupina pre finančnú gramotnosť
- Regional Cross-Border Stability Group
- European Committee of Central Balance Sheet Data Offices (ECCBSO)
  - *WG on Risk Assessment*

Príloha č. 3 - Prehľad o počte vydaných prvostupňových rozhodnutí, zaslaných oznámení a vedených prvostupňových konaní v roku 2014

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

**OBLASŤ BANKOVNÍCTVA**

*Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Voľba členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov	45
Zmena stanov banky	12
Rozšírenie bankového povolenia	1
Udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 28 zákona o bankách	1
Udelenie predchádzajúcich súhlasov podľa § 33 zákona o bankách	5
Určenie osobitných podmienok financovania hypotekárnych úverov	2
Zastavenie konania	2
<b>Spolu</b>	<b>68</b>
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej úverovej inštitúcie vykonávať bankové činnosti bez založenia pobočky na území SR	18
<b>Spolu</b>	<b>18</b>

*Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	4	75	70	68
Sankčné konania	-	2	2	1
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>4</b>	<b>77</b>	<b>72</b>	<b>69</b>

**OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ**

*Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie povolenia na poskytovanie platobných služieb	1
Zmena povolenia na poskytovanie platobných služieb	1
Voľba členov predstavenstva, dozornej rady, vedúcich zamestnancov	8
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu stanov	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti	1
<b>Spolu</b>	<b>14</b>
<i>Platobné inštitúcie</i>	
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej platobnej inštitúcie poskytovať platobné služby bez založenia pobočky na území SR	26
Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zapísať agenta platobných služieb, prostredníctvom ktorého bude zahraničná platobná inštitúcia poskytovať platobné služby na území SR	6
<i>Inštitúcie elektronických peňazí</i>	

Oznámenie NBS o prijatí písomného vyjadrenia zahraničného dohliadacieho orgánu o zámere zahraničnej inštitúcie elektronických peňazí vydávať, ponúkať, spätne vymieňať elektronické peniaze, prípadne poskytovať platobné služby bez založenia pobočky na území SR	11
Oznámenie orgánu dohľadu členského štátu o zámere zapísať inú osobu, prostredníctvom ktorej bude zahraničná inštitúcia elektronických peňazí ponúkať alebo spätne vymieňať elektronické peniaze na území SR	1
<b>Spolu</b>	<b>44</b>

#### *Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	2	14	14	14
Sankčné konania	-	-	-	-
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>

#### **DEVÍZOVÁ OBLASŤ**

##### *Povoľovacie rozhodnutia*

Názov rozhodnutia	Počet
Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby	4
Devízové licencie na nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby	3
Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre právnické osoby	1
Devízové licencie na predaj peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti – pre fyzické osoby	2
Zastavenie konania	2
<b>Spolu</b>	<b>12</b>

#### *Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	3	10	13	12
Sankčné konania	-	7	5	6
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

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

**OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA**

*Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 45 ods. 1 písm. c) zákona o poisťovníctve	17
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 45 ods. 1 písm. h) zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa § 45 ods. 1 písm. i) zákona o poisťovníctve	1
Rozhodnutie o zmene povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti	5
Rozhodnutie o zápise do zoznamu aktuárov	1
Zastavenie konania	5
<b>Spolu</b>	<b>30</b>
Oznámenie všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré je poisťovňa z iného členského štátu povinná vo verejnom záujme dodržiavať pri poskytovaní poisťovacích služieb na základe slobody podnikania (práva zriadiť organizačnú zložku) v SR	28
Oznámenie NBS príslušnému orgánu dohľadu hostiteľského členského štátu o zámere poisťovne vykonávať poisťovaciu činnosť na základe slobody poskytovaných služieb (práva zriadiť organizačnú zložku) v inom členskom štáte	9
<b>Spolu</b>	<b>37</b>

*Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	2	32	30	30
Sankčné konania	1	6	5	3
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>3</b>	<b>38</b>	<b>35</b>	<b>33</b>

**OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA**

*Povoľovacie rozhodnutia*

**Dôchodkové správcovské spoločnosti – 2. pilier**

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Predchádzajúci súhlas na menovanie prokuristu	2
Predchádzajúci súhlas na ustanovenie za zamestnanca zodp. za výkon vnútornej kontroly	2
Predchádzajúci súhlas na ustanovenie za zamestnanca zodp. za výkon odborných činností	2
Predchádzajúci súhlas na voľbu osoby za člena dozornej rady	2
Predchádzajúci súhlas na voľbu osoby za člena predstavenstva	4
Predchádzajúci súhlas na zmenu stanov	5
Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu dôchodkového fondu d.s.s.	9
Predchádzajúci súhlas na zmenu depozitára d.s.s.	1
Predchádzajúci súhlas za zníženie ZI	1
<b>Spolu</b>	<b>28</b>

**Doplnkové dôchodkové spoločnosti – 3. pilier**

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za člena predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	7
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu doplnkového dôchodkového fondu	16
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vymenovanie vedúceho zamestnanca vykonávajúceho funkciu riadenia rizík	5
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vymenovanie vedúceho zamestnanca riadiaceho útvar kontroly	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na vymenovanie vedúceho zamestnanca v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovednej za riadenie investícií	2
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na menovanie prokuristu	2
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu osôb navrhovaných za člena dozornej rady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	1
<b>Spolu</b>	<b>34</b>

*Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	4	61	58	62
Sankčné konania	-	-	-	-
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>4</b>	<b>61</b>	<b>58</b>	<b>62</b>

<b>OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA</b>
--

*Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Rozhodnutie o udelení povolenia na vykonávanie činnosti SFA	64
Rozhodnutie o zmene povolenia na vykonávanie činnosti SFA	37
Zastavenie konania	8
<b>Spolu</b>	<b>109</b>

*Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	8	105	109	109
Sankčné konania	110	55	125	164
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>118</b>	<b>160</b>	<b>234</b>	<b>273</b>

## ČASŤ C – OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV, OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

### OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

#### *Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

##### **Investičné certifikáty**

<b>Názov rozhodnutia</b>	<b>Počet</b>
Prospekt investičného certifikátu	6
<b>Spolu</b>	<b>6</b>

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

<b>Názov rozhodnutia / oznámenia</b>	<b>Počet</b>
Zmena povolenia na poskytovanie investičných služieb obchodníka s cennými papiermi	3
Udelenie súhlasu na zmenu sídla obchodníka s cennými papiermi	3
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva obchodníka s cennými papiermi	13
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na obchodníkovi s cennými papiermi	4
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na zníženie základného imania obchodníka s cennými papiermi	1
Udelenie predchádzajúceho súhlasu na predaj časti podniku	1
<b>Spolu</b>	<b>25</b>
Oznámenie o zámere zahraničného obchodníka s cennými papiermi poskytovať cezhraničné investičné činnosti na území SR	146
<b>Spolu</b>	<b>146</b>

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

<b>Názov rozhodnutia / oznámenia</b>	<b>Počet</b>
Prospekt cenného papiera - akcie	4
Prospekt cenného papiera - dlhopisy	18
Prospekt cenného papiera - hypotekárne záložné listy	21
Prospekt investičného certifikátu, ktorý má povahu prospektu cenného papiera	3
Registračný dokument	1
Dodatok k prospektu cenného papiera	8
<b>Spolu</b>	<b>55</b>
Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera, resp. základného prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ	19
Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera, resp. k základnému prospektu od orgánov dohľadu členských štátov EÚ	57
Oznámenie o schválení prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ	2
Oznámenie o schválení dodatku k prospektu cenného papiera zaslané orgánu dohľadu iného členského štátu EÚ	1
<b>Spolu</b>	<b>79</b>

##### **Centrálny depozitár cenných papierov**

<b>Názov rozhodnutia</b>	<b>Počet</b>
Povolenie na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov pre NCDCP, a.s.	1
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva CDCP SR, a.s.	1
Predchádzajúci súhlas na činnosť člena CDCP SR, a.s.	1
Schválenie zmien prevádzkového poriadku CDCP SR, a.s.	2
Súhlas na výkon inej činnosti vykonávanej CDCP SR, a.s.	1
<b>Spolu</b>	<b>6</b>



**Ponuky na prevzatie a uplatnenie práva výkupu**

Názov rozhodnutia	Počet
Schválenie povinnej ponuky na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti	5
Schválenie ponuky na prevzatie akcií cieľovej spoločnosti vyhlásenej dobrovoľne	1
Udelenie súhlasu na uplatnenie práva výkupu (squeeze out)	1
<b>Spolu</b>	<b>7</b>

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

Názov rozhodnutia	Počet
Predchádzajúci súhlas na voľbu člena predstavenstva BCPB, a.s.	3
Predchádzajúci súhlas na vymenovanie generálneho riaditeľa BCPB, a.s.	3
Predchádzajúci súhlas na vymenovanie vedúceho útvaru inšpekcie burzových obchodov BCPB, a.s.	1
<b>Spolu</b>	<b>7</b>

*Sumár konaní a vydaných rozhodnutí*

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	2	106	108	106
Sankčné konania	6	6	7	6
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>8</b>	<b>112</b>	<b>115</b>	<b>112</b>

**OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA***Povoľovacie rozhodnutia a zaslané oznámenia*

Názov rozhodnutia / oznámenia	Počet
Povolenie na spravovanie alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov	3
Povolenie na vytvorenie štandardného podielového fondu	6
Povolenie na spravovanie špeciálneho podielového fondu kvalifikovaných investorov	1
Predchádzajúci súhlas na prevod správy podielových fondov	6
Predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu podielového fondu	27
Predchádzajúci súhlas na voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva, za členov dozornej rady správcovskej spoločnosti	6
Predchádzajúci súhlas na zlúčenie podielových fondov	1
Predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu	1
Zmena spoločného prevádzkového poriadku	1
Povolenie na vedenie samostatnej evidencie	1
Zastavenie konania	1
<b>Spolu</b>	<b>54</b>
Oznámenie európskeho fondu o zámere verejne ponúkať svoje cenné papiere na území SR	39
Oznámenie o zámere zahraničnej správcovskej spoločnosti poskytovať finančné služby na území SR formou voľného poskytovania služieb prostredníctvom alternatívnych investičných fondov a európskych alternatívnych investičných fondov	41
Oznámenie o registrácii Správcu alternatívnych investičných fondov	4
Oznámenie o registrácii Samosprávneho alternatívneho investičného fondu	2
<b>Spolu</b>	<b>88</b>

Sumár konaní a vydaných rozhodnutí

Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
Povoľovacie konania	12	75	55	54
Sankčné konania	-	-	-	-
<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>12</b>	<b>75</b>	<b>55</b>	<b>54</b>

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

Oblasť regulácie	Druh konaní	Počet I. stupňových konaní, ktoré prešli z roku 2013 do roku 2014	Počet konaní začatých na I. stupni v roku 2014	Počet vydaných rozhodnutí na I. stupni v roku 2014	Počet I. stupňových rozhodnutí, ktoré v roku 2014 nadobudli právoplatnosť
OBLASŤ BANKOVNÍCTVA, OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ A DEVÍZOVÁ OBLASŤ	Povoľovacie konania	9	99	97	94
	Sankčné konania	-	9	7	7
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>9</b>	<b>108</b>	<b>104</b>	<b>101</b>
OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA, OBLASŤ DŮCHODKOVÉHO SPORENIA A OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA	Povoľovacie konania	14	198	197	201
	Sankčné konania	111	61	130	167
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>125</b>	<b>259</b>	<b>327</b>	<b>368</b>
OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV, OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA	Povoľovacie konania	14	181	163	160
	Sankčné konania	6	6	7	6
	<b>Prvostupňové konania spolu</b>	<b>20</b>	<b>187</b>	<b>170</b>	<b>166</b>
<b>VŠETKY OBLASTI REGULÁCIE</b>	<i>Povoľovacie konania</i>	<i>37</i>	<i>478</i>	<i>457</i>	<i>455</i>
	<i>Sankčné konania</i>	<i>117</i>	<i>76</i>	<i>144</i>	<i>180</i>
	<b><i>Prvostupňové konania spolu</i></b>	<b><i>154</i></b>	<b><i>554</i></b>	<b><i>601</i></b>	<b><i>635</i></b>

Príloha č. 4 - Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvaram dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2014

Výroky právoplatných rozhodnutí vydaných útvaram dohľadu nad finančným trhom príslušným na konanie a rozhodovanie v prvom stupni za rok 2014 sú v zmysle ustanovenia § 37 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom zverejnené na webovom sídle NBS <http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/vyroky-pravoplatnych-rozhodnuti> so zachovaním ochrany osobných údajov vo vzťahu k rodnému číslu a dátumu narodenia a so zachovaním bankového a obchodného tajomstva (výroky, ktoré obsahujú bankové alebo obchodné tajomstvo, nie sú na uvedenom webovom sídle zverejnené).

Príloha č. 5 - Vykonané dohľady na mieste v regulovaných subjektoch finančného trhu v roku 2014

**OBLASŤ BANKOVNÍCTVA**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad a posudzovanie modelov	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Banky	3*	10**	-	13
Pobočky zahraničných bánk	-	3**	-	3
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>3*</b>	<b>13**</b>	-	<b>16</b>

\*Komplexné hodnotenie bánk ECB.

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

**Komplexný dohľad**

- **Komplexné hodnotenie bánk ECB v Slovenskej sporiteľni, a. s., Všeobecnej úverovej banke, a. s. a Tatra banke a. s.** - komplexné hodnotenie bolo vykonávané dohľadom NBS podľa metodiky ECB. Výsledky komplexného hodnotenia boli zverejnené ECB dňa 26. októbra 2014. Hodnotené slovenské banky dosiahli výborné výsledky, potvrdili svoju stabilitu a veľmi dobré kapitálové vybavenie.

**Tematický dohľad**

- **Sberbank Slovensko, a. s.** – dohľad na mieste bol zameraný na preverenie hodnotenia systému obchodovania banky na finančnom trhu, systému riadenia trhového rizika, systému riadenia rizík z obchodov uzatváraných bankou na finančnom trhu, systému riadenia rizika likvidity, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **Sberbank Slovensko, a. s.** - dohľad na mieste bol zameraný na hodnotenie systému riadenia rizika likvidity. Dohľad nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.
- **Československá obchodná banka, a. s.** - dohľad na mieste bol zameraný na hodnotenie systému poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov a interných predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste.
- **Všeobecná úverová banka, a.s.** - dohľad na mieste bol zameraný na preverenie požiadaviek na organizáciu a riadenie banky, hodnotenie systému riadenia trhového rizika a úrokového rizika bankovej knihy, rizika likvidity, súvisiacich výkazov a hlásení, bezpečnosti informačných systémov, hodnotenie systému ochrany banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste.
- **OTP banka Slovensko, a.s.** – dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému obchodovania banky na finančnom trhu, systému riadenia trhového rizika, systému riadenia rizík z obchodov uzatváraných bankou na finančnom trhu, systému riadenia rizika likvidity, systému riadenia operačného rizika, systému poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb, preverenie vybraných

výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.

- **Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.** – predmetom dohľadu bolo hodnotenie systému riadenia kreditného rizika a kvalita úverového portfólia. Dohľad nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.
- **Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky** – dohľad bol zameraný na hodnotenie systému riadenia likvidity, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste.
- **Fio banka, a. s., pobočka zahraničnej banky** – predmetom dohľadu bolo preverenie a hodnotenie systému riadenia likvidity, systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.
- **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky** – dohľad bol zameraný na preverenie a hodnotenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu. Dohľad nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.

#### **Tematický dohľad - posudzovanie modelov:**

- **Všeobecná úverová banka, a.s.** - v banke bola posudzovaná žiadosť na používanie prístupu interných ratingov pre triedu pohľadávok Retailové pohľadávky alebo podmienené retailové pohľadávky – portfólio malé alebo stredne veľké právnické osoby a na používanie pokročilého prístupu interných ratingov pre triedu pohľadávok Pohľadávky alebo podmienené pohľadávky voči právnickým osobám podnikateľom. Výsledkom bolo udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie prístupu interných ratingov pre tieto portfólia.
- **Všeobecná úverová banka, a.s.** - v banke bola posudzovaná žiadosť na zmenu používania prístupu interných ratingov pre kreditné riziko pre expozície vo forme špecializovaného financovania pre portfólio Projektové financovanie. Proces posúdenia žiadosti a udelenia predchádzajúceho súhlasu nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.** - v banke bola posudzovaná žiadosť na zmenu používania prístupu interných ratingov pre kreditné riziko – zmena v používaní trvalého čiastočného prístupu interných ratingov pre expozície z faktoringových obchodov. Proces posúdenia žiadosti a udelenia predchádzajúceho súhlasu nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.
- **Tatra banka, a.s.** - v banke bola posudzovaná žiadosť na používanie modelu výpočtu delta faktoru menových opcí. Výsledkom bolo udelenie predchádzajúceho súhlasu na používanie daného modelu.

**OBLASŤ POSKYTOVANIA PLATOBNÝCH SLUŽIEB A VYDÁVANIA  
ELEKTRONICKÝCH PEŇAZÍ**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Platobné inštitúcie	4	-	-	4
Celkom dohľadov	4	-	-	4

- **CETELEM SLOVENSKO a.s.** – komplexný dohľad na mieste bol začatý v roku 2013 a ukončený v roku 2014, pričom bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **Home Credit Slovakia, a.s.** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **24-pay s.r.o.** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **O2 Slovakia, s.r.o.** – spoločnosť poskytuje služby v obmedzenom rozsahu. Komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií, preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania.
- **Orange Slovensko, a.s.** – spoločnosť poskytuje služby v obmedzenom rozsahu. Komplexný dohľad na mieste bol zameraný na preverenie systému poskytovania platobných služieb, dodržiavania podmienok na podnikanie platobných inštitúcií,

preverenie vnútorného kontrolného systému a vnútornej kontroly, preverenie vybraných rizík a systému riadenia rizík, preverenie systému ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a plnenia povinností v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu, preverenie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vymedzeným predmetom dohľadu na mieste a preverenie vybraných výkazov a hlásení obozretného podnikania. Dohľad nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.

## DEVÍZOVÁ OBLASŤ

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov*
Zmenárne - zmenárenská činnosť	-	-	-	12*
Podnikateľské subjekty - devízová ohlas. povinnosť	-	-	-	-
<b>Celkom dohľadov*</b>	-	-	-	12*

\* Dohľady na mieste v devízovej oblasti boli vykonávané podľa devízového zákona, nie podľa zákona o dohľade nad finančným trhom, preto ich nie je možné rozdeliť do jednotlivých kategórií (komplexný, tematický, resp. dosledovací dohľad na mieste).

Dohľad bol zameraný na kontrolu dodržiavania devízového zákona a všeobecne záväzných predpisov vydaných na jeho vykonanie.

V oblasti zmenárenskej činnosti bolo vykonaných v roku 2014 celkom 12 dohľadov na mieste. Devízový dohľad v tejto oblasti bol prioritne zameraný na kontrolu zmenárenskej činnosti v rozsahu nákupu peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti, resp. predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene za eurá v hotovosti.

Dohliadaným subjektom, u ktorých bol vykonaný dohľad na mieste a boli zistené nedostatky, bolo uložené prijať opatrenia na odstránenie identifikovaných nedostatkov. Dohliadané subjekty prijali opatrenia na odstránenie identifikovaných nedostatkov a následne NBS predložili o ich prijatí písomnú správu. Viacero nedostatkov spočívajúcich napríklad v nesprávnom vedení evidencie alebo nepreukázaní dôveryhodnosti bolo dohliadanými subjektmi odstránených v priebehu výkonu dohľadu na mieste.

## OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Poisťovne	1	15*	-	16
Pobočky zahraničných poisťovní	-	-	-	-
Zaisťovne	-	-	-	-
Pobočky zahraničných zaisťovní	-	-	-	-
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>1</b>	<b>15*</b>	-	<b>16</b>

\*V roku 2013 bolo začatých 9 a roku 2014 ďalšie štyri tematické dohľady zamerané na investičné životné poistenie, z ktorých boli v roku 2014 ukončené 2.

V roku 2014 boli ukončené nasledujúce dohľady na mieste:

- **Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve

a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia.

- **Generali Poist'ovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia.

K 31. decembru 2014 neboli ukončené nasledujúce dohľady na mieste:

- **Poisťovňa Poštovej banky, a. s.** - komplexný dohľad bol zameraný na dodržiavanie ustanovení zákona o poisťovníctve, kontrolu dodržiavania ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov, dodržiavanie podmienok určených v povolení vydanom podľa zákona o poisťovníctve a preverenie procesu prípravy dohliadaného subjektu na Solventnosť II. Dohľad nebol do konca roka 2014 formálne ukončený.
- **Aegon Životná poisťovňa, a. s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **ERGO poisťovňa, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **ING Životná poisťovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **MetLife Amslico poisťovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **Union poisťovňa, a. s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **Wüstenrot poisťovňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **ČSOB Poisťovňa, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.



- **KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **UNIQA poisťovňa, a.s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na kontrolu dodržiavania ustanovení zákona o poisťovníctve a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s vykonávaním investičného životného poistenia. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie likvidácie poisťných udalostí, preverenie správny poisťných zmlúv a preverenie procesu vybavovania sťažností. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.
- **Rapid life životná poisťovňa, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie obsahu sťažností klientov dohliadaného subjektu, systému ich vybavovania a spôsobu ich riešenia zo strany dohliadaného subjektu a preverenie dodržiavania povinností dohliadaného subjektu pri umiestňovaní prostriedkov technických rezerv, výpočtu solventnosti dohliadaného subjektu a hospodárenia dohliadaného subjektu. Dohľad nebol v roku 2014 formálne ukončený.

## OBLASŤ DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
DSS	-	12	-	<b>12</b>
DDS	-	4	-	<b>4</b>
<b>Celkom dohľadov</b>	-	<b>16</b>	-	<b>16</b>

### *Oblasť starobného dôchodkového sporenia*

- **AEGON, d.s.s., a.s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **AXA d.s.s., a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 3. štvrtroku 2014.
- **Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Súčasťou dohľadu na mieste bolo aj preverenie

nezrovnalostí zistených v hlásení dohľadom na diaľku. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.

- **VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **AEGON, d.s.s., a.s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie pripravenosti spoločnosti na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.
- **Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie pripravenosti spoločnosti na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.
- **AXA d.s.s., a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie pripravenosti spoločnosti na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.
- **Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie pripravenosti spoločnosti na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.
- **ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie pripravenosti spoločnosti na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.
- **VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie pripravenosti spoločnosti na výplatu dôchodkov starobného dôchodkového sporenia v zmysle anuitnej novely. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.

#### *Oblasť doplnkového dôchodkového sporenia*

- **AXA d.d.s., a. s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 3. štvrtroku 2014.
- **Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **STABILITA, d.d.s., a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie dodržiavania odbornej starostlivosti spoločnosťou pri vedení účtu pre nepriradené platby, identifikácii a vracaní platieb a prijatie opatrení v súvislosti s účinnosťou nariadenia EMIR. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.

## OBLASŤ FINANČNÉHO SPROSTREDKOVANIA A FINANČNÉHO PORADENSTVA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Samostatní finanční agenti	4	1	-	5
Finanční poradcovia	-	-	-	-
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

- **BRVZ s. r. o.** - komplexný dohľad na mieste u finančného poradcu začatý v roku 2013 bol dňa 17. januára 2014 formálne ukončený. Predmetom komplexného dohľadu na mieste v spoločnosti bolo zhodnotenie činností spoločnosti ako finančného poradcu a ich súlad so všeobecne záväznými právnymi predpismi v oblastiach dodržiavania podmienok pri vykonávaní finančného poradenstva a dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom.
- **INSIA SK s. r. o.** - v spoločnosti bol v prvom štvrtroku 2014 vykonaný tematický dohľad na mieste, predmetom ktorého bola najmä kontrola dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom.
- **Fincentrum a. s.** - v spoločnosti bol v druhom štvrtroku vykonaný komplexný dohľad na mieste, predmetom dohľadu bola kontrola dodržiavania ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve, osobitných predpisov v rozsahu z nich vyplývajúcom a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov vydaných na ich vykonanie, ktoré sa vzťahujú na vykonávanie finančného sprostredkovania a dodržiavanie podmienok určených v povolení udelenom podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.
- **UNIVERSAL makléřský dom a. s.** - predmetom komplexného dohľadu na mieste bolo zhodnotenie činností spoločnosti ako samostatného finančného agenta a ich súlad so všeobecne záväznými právnymi predpismi v oblasti dodržiavania licenčných podmienok pri vykonávaní finančného sprostredkovania a v oblasti dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientovi.
- **Broker Consulting, a. s.** - predmetom komplexného dohľadu na mieste v spoločnosti bolo zhodnotenie činností samostatného finančného agenta a ich súlad so všeobecne záväznými právnymi predpismi v oblastiach dodržiavania podmienok pri vykonávaní finančného sprostredkovania a dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom.
- **PROXENTA, SE** – bol vykonaný komplexný dohľad u samostatného finančného agenta právnickej osoby, ktorý nebol k 31. decembru 2014 formálne ukončený.

## OBLASŤ TRHU CENNÝCH PAPIEROV

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty)	4*	3	4	11
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>4*</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>11</b>

\* Jeden z komplexných dohľadov na mieste bol súčasne aj dosledovacím dohľadom na mieste.

- **M Securities o.c.p., a. s.** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti, dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti

a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o cenných papieroch a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.

- **PROXENTA Finance, o.c.p., a.s.** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti, dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o cenných papieroch a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.
- **RM - S Market, o.c.p., a.s.** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti, dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o cenných papieroch a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad bol ukončený v 3. štvrtroku 2014.
- **Cornhill Management, o.c.p., a.s.** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti, dodržiavanie ustanovení zákona o cenných papieroch a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o cenných papieroch a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Súčasťou komplexného dohľadu na mieste bol dosledovací dohľad na mieste, ktorý bol zameraný na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri komplexnom dohľade na mieste v roku 2011. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.
- **Across Wealth Management, o.c.p., a.s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb a investičných činností klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 2. štvrtroku 2014.
- **SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb a investičných činností klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 1. štvrtroku 2014.
- **SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na poskytovanie investičných služieb a investičných činností klientom podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 1. štvrtroku 2014.
- **Across Wealth Management, o.c.p., a.s.** – dosledovací dohľad na mieste bol zameraný na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri tematickom dohľade na mieste v roku 2012, ktorého predmetom bolo preverenie opatrení prijatých spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov z pohľadu tretích strán (bankových inštitúcií, depozitárov, správcovských spoločností a pod.) podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.
- **Infinity Capital, o.c.p., a.s.** – dosledovací dohľad na mieste bol zameraný na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri tematickom dohľade na mieste v roku 2012, ktorého predmetom bolo preverenie opatrení prijatých spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov z pohľadu tretích strán (bankových inštitúcií, depozitárov, správcovských spoločností a pod.) podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.
- **SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.** – dosledovací dohľad na mieste bol zameraný na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri tematickom dohľade na mieste v roku 2012, ktorého predmetom bolo

preverenie opatrení prijatých spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov z pohľadu tretích strán (bankových inštitúcií, depozitárov, správcovských spoločností a pod.) podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.

- **SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi** – dosledovací dohľad na mieste bol zameraný na zhodnotenie plnenia opatrení na odstránenie a nápravu nedostatkov a odporúčaní zistených pri tematickom dohľade na mieste v roku 2012, ktorého predmetom bolo preverenie opatrení prijatých spoločnosťou na zabezpečenie ochrany peňažných prostriedkov a finančných nástrojov klientov z pohľadu tretích strán (bankových inštitúcií, depozitárov, správcovských spoločností a pod.) podľa zákona o cenných papieroch. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.

### OBLASŤ KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Tuzemské správčovské spoločnosti	2	-	-	2
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

- **IAD Investments, správ. spol., a. s.** – komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti a na ňou spravované podielové fondy, dodržiavanie ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o kolektívnom investovaní a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad bol ukončený v 3. štvrtroku 2014.
- **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.** - komplexný dohľad na mieste bol zameraný na činnosť spoločnosti a na ňou spravované podielové fondy, dodržiavanie ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na spoločnosť alebo na jej činnosti a na preverenie dodržiavania podmienok, za ktorých boli spoločnosti udelené povolenia podľa zákona o kolektívnom investovaní a dodržiavania podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach NBS. Dohľad nebol formálne ukončený v roku 2014.

### BANKOVÉ SUBJEKTY VYKONÁVAJÚCE ČINNOSŤ DEPOZITÁRA V OBLASTI DÔCHODKOVÉHO SPORENIA A KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Bankové subjekty vykonávajúce činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení, zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a zákona o kolektívnom investovaní	-	3	-	3
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

- **Československá obchodná banka, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení, zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a zákona o kolektívnom investovaní. Dohľad bol ukončený v 1. štvrtroku 2014.
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.** - tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti dôchodkového sporenia a kolektívneho investovania podľa zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a zákona o kolektívnom investovaní. Dohľad bol ukončený v 1. štvrtroku 2014.
- **Poštová banka, a. s.** – tematický dohľad na mieste bol zameraný na preverenie činnosti depozitára v oblasti kolektívneho investovania podľa zákona o kolektívnom investovaní. Dohľad bol ukončený v 4. štvrtroku 2014.

**SUMÁR VYKONANÝCH DOHĽADOV NA MIESTE V ROKU 2014  
ZA VŠETKY OBLASTI REGULÁCIE**

Subjekt	Komplexný dohľad	Tematický dohľad	Dosledovací dohľad	Celkom dohľadov
Banky	3*	10**		13 */**
Pobočky zahraničných bánk	-	3**		3**
Platobné inštitúcie	4	-	-	4
Zmenárne - zmenárenská činnosť	-	-	-	12***
Poisťovne	1	15****	-	16****
DSS	-	12	-	12
DDS	-	4	-	4
Samostatní finanční agenti	4	1	-	5
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch (nebankové subjekty)	4*****	3	4	11*****
Tuzemské správčovské spoločnosti	2	-	-	2
Bankové subjekty vykonávajúce činnosť depozitára v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení, zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení a zákona o kolektívnom investovaní	-	3	-	3
<b>Celkom dohľadov</b>	<b>18 */*****</b>	<b>51 **/****</b>	<b>4</b>	<b>85 */**/****/ ****/*****</b>

\* Komplexné hodnotenie bánk ECB.

\*\* V oblasti bankovníctva boli do skupiny Tematický dohľad zaradené aj posudzovania modelov – Tematický dohľad a posudzovanie modelov.

\*\*\* Dohľady na mieste v devízovej oblasti boli vykonávané podľa devízového zákona, nie podľa zákona o dohľade nad finančným trhom, preto ich nie je možné rozdeliť do jednotlivých kategórií (komplexný, tematický, resp. dosledovací dohľad na mieste).

\*\*\*\*V roku 2013 bolo začatých 9 a roku 2014 ďalšie štyri tematické dohľady zamerané na investičné životné poistenie, z ktorých boli v roku 2014 ukončené 2.

\*\*\*\*\* Jeden z komplexných dohľadov na mieste bol súčasne aj dosledovacím dohľadom na mieste.

Príloha č. 6 - Vykonané hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu a ich zmien a predvalidačné hodnotenia vlastných modelov subjektov finančného trhu v roku 2014

**OBLASŤ BANKOVNÍCTVA**

Predvalidačné hodnotenia vlastných modelov bánk používaných pre účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje boli vykonávané najmä v rokoch 2007-2011 v zmysle prípravy bánk na podávanie žiadostí o prechádzajúci súhlas NBS na používanie týchto modelov.

V roku 2014 útvár dohľadu nad finančným trhom posudzoval 4 žiadosti o predchádzajúci súhlas na používanie alebo zmenu vlastných modelov bánk (bližšie opísané v prílohe č. 5). Žiadosti boli posudzované formou dohľadu na mieste a dohľadu na diaľku. Pri posudzovaní modelov útvár dohľadu nad finančným trhom kontroluje aj systém využívania modelov v procesoch riadenia rizík banky (*tzv. use test*). Posudzovanie modelov je preto možné považovať za formu tematického dohľadu.

V prípade identifikovania problémov kvality údajov a menších technických nedostatkov používaných štatistických modelov formuluje dohľad podmienky na zvýšenie odhadovaných parametrov pravdepodobnosti zlyhania - PD, straty v prípade zlyhania – LGD a konverzných faktorov - CC tak, aby bola zabezpečená dostatočná miera konzervativizmu.

Dôležitou súčasťou hodnotenia vlastných modelov pre výpočet rizík sú aj modely pre výpočet požiadaviek na vnútorný kapitál používané bankami v procese posúdenia dostatočnosti vnútorného kapitálu. Používanie týchto modelov nie je podmienené predchádzajúcim súhlasom NBS, útvár dohľadu nad finančným trhom však ich vhodnosť posudzuje v rámci ročného procesu preskúmania a prehodnotenia a výsledky zohľadňuje pri určovaní minimálnej výšky vlastných zdrojov na krytie rizík bánk.

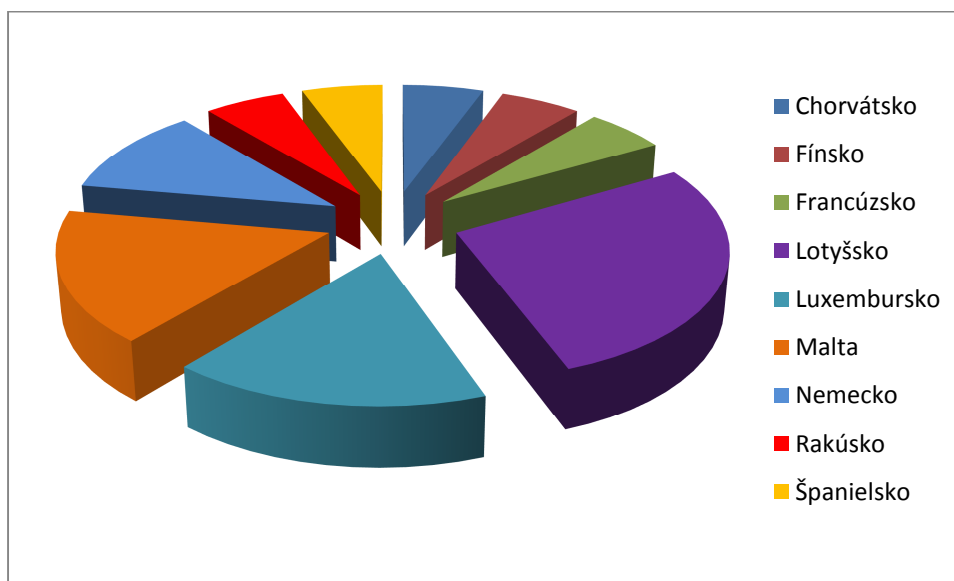
**OBLASŤ POISŤOVNÍCTVA**

Predvalidačný proces v poisťovniach v roku 2014 bol vykonaný v spolupráci s príslušnými domovskými regulátormi a bol zameraný na predbežné hodnotenia jednotlivých sub-modelov tých dohliadaných subjektov, ktoré plánujú požiadať o používanie vnútorného modelu na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Počas roka 2014 bol v piatich poisťovniach vykonávaný predvalidačný proces formou stretnutí na mieste, pričom dve poisťovne na základe rozhodnutia materských spoločností nebudú aplikovať vnútorný model v termíne účinnosti smernice Solventnosť II. Stretnutia na mieste celkovo ukázali veľké úsilie poisťovní o súlad s požiadavkami Solventnosti II, pričom neboli zistené závažné prekážky pre implementáciu vnútorných modelov v posúdených oblastiach.

Príloha č. 7 - Prehľad zahraničných úverových inštitúcií, ktoré začali pôsobiť na území Slovenskej republiky na princípe voľného poskytovania cezhraničných služieb v roku 2014 - rozdelenie podľa krajín sídla materskej úverovej inštitúcie

Krajina	Počet zahraničných úverových inštitúcií
Chorvátsko	1
Fínsko	1
Francúzsko	1
Lotyšsko	5
Luxembursko	3
Malta	3
Nemecko	2
Rakúsko	1
Španielsko	1
<b>Spolu</b>	<b>18</b>

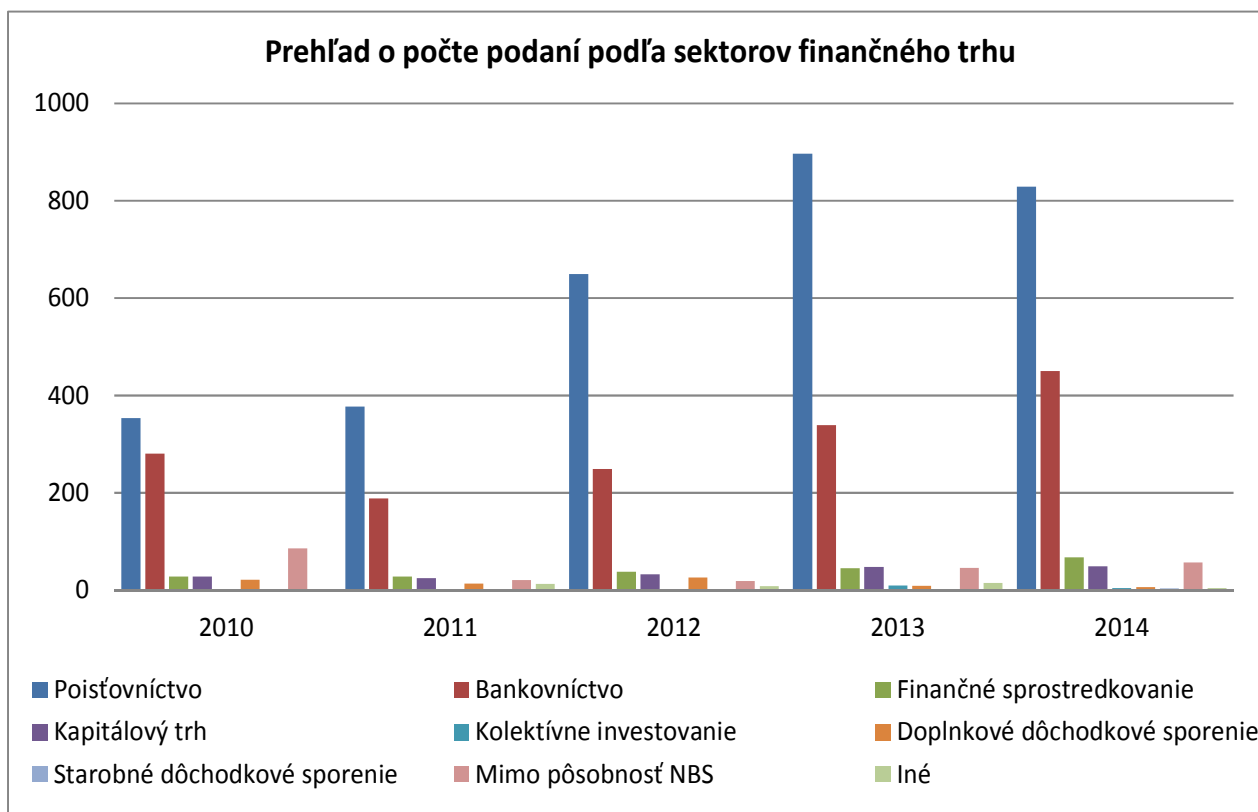




Príloha č. 8 - Počet subjektov, ktoré pôsobili vo finančnom sektore v roku 2014 v oblasti bankovníctva, oblasti poskytovania platobných služieb a vydávania elektronických peňazí, devízovej oblasti, oblasti poisťovníctva, oblasti dôchodkového sporenia, oblasti finančného sprostredkovania a finančného poradenstva a oblasti trhu cenných papierov

	Stav k 31. 12. 2013	Prírastok	Úbytok	Stav k 31. 12. 2014
Banky	13	-	-	13
z toho stavebné sporiteľne	3	-	-	3
Pobočky zahraničných bánk	15	-	-	15
Platobné inštitúcie	10	-	-	10
Devízové miesta	1 188	7	53	1 142
Poisťovne	17	-	-	17
z toho poisťovne s oprávnením vykonávať zaistovacia činnosť	7	-	-	7
Pobočky poisťovní a zaistovní so sídlom v inom členskom štáte EÚ	21	1	1	21
DDS	4	-	-	4
DSS	6	-	-	6
Samostatní finanční agenti	666	64	75	655
Finanční poradcovia	15	-	1	14
Viazaní finanční agenti	16 854	-	533	16 321
Podriadení finanční agenti	16 676	446	-	17 122
Viazaní investiční agenti	385	-	61	324
Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.	1	-	-	1
Centrálny depozitár cenných papierov	1	1	-	2
Garančný fond investícií	1	-	-	1
Obchodníci s CP s povolením podľa zákona o cenných papieroch	14	-	-	14
Obchodníci s CP pôsobiaci v SR prostredníctvom svojej pobočky podľa MiFID	7	-	2	5
Správcovia alternatívnych investičných fondov (registrovaní)	-	4	-	4
Samosprávne alternatívne investične fondy (registrované)	1	2	1	2
Tuzemské správčovské spoločnosti	6	1	-	7
Zahraničné správčovské spoločnosti s pobočkou	3	-	2	1
Zahraničné správčovské spoločnosti bez pobočky	2	-	2	-

Príloha č. 9 - Podania finančných spotrebiteľov



Príloha č. 10 – Počty úspešne preskúšaných osôb a termínov skúšok podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v roku 2014

**Tabuľka č. 1: Počet úspešne preskúšaných osôb podľa organizátorov odborných skúšok a sektorov**

	Sektor poistenia alebo zaistenia	Sektor kapitálového trhu	Sektor poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov	Sektor prijímania vkladov	Sektor doplnkového dôchodkového sporenia	Sektor starobného dôchodkového sporenia
Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.	155	70	83	38	20	30
Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov	2947	1433	1949	1505	478	1326
Asociácia obchodníkov s cennými papiermi	286	320	501	315	28	73
Slovenská asociácia poisťovní	59	3	104	21	0	0
Slovenská banková asociácia	2881	379	856	356	82	412

Pozn.: V tabuľke sú uvedené sektoro-osoby.

**Tabuľka č. 2: Počty termínov podľa organizátorov odborných skúšok:**

	Počet termínov	Počet úspešne preskúšaných osôb*
Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.	45	243
Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov	1501	4462
Asociácia obchodníkov s cennými papiermi	295	1010
Slovenská asociácia poisťovní	9	151
Slovenská banková asociácia	573	3651

Pozn.: \* Tabuľka uvádza počet fyzických osôb, ktoré úspešne vykonali odbornú skúšku.

Príloha č. 11 – Zoznam všeobecne záväzných právnych predpisov,  
vypracovaných útvarom dohľadom nad finančným trhom v roku  
2014

### Zákony

- **Zákon č. 213/2014 Z. z. z 3. júla 2014**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony
- **Zákon č. 371/2014 Z. z. z 26. novembra 2014** o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- **Zákon č. 206/2014 Z. z. z 3. júla 2014**, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov a ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

### Opatrenia NBS

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 7. januára 2014 č. 1/2014**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2011 o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa zákona o kolektívnom investovaní
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 4. februára 2014 č. 2/2014** o náležitostiach žiadosti o schválenie prospektu cenného papiera
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 18. februára 2014 č. 3/2014**, ktorým sa zrušuje opatrenie Národnej banky Slovenska č. 1/2000, ktorým sa ustanovuje postup devízových miest pri uskutočňovaní platieb do zahraničia, zo zahraničia a voči cudzozemcom
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. marca 2014 č. 4/2014** o predkladaní výkazu o vykonávaní finančného sprostredkovania a výkazu o vykonávaní finančného poradenstva
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 11. marca 2014 č. 5/2014** o registri bankových úverov a záruk
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. apríla 2014 č. 6/2014** o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. apríla 2014 č. 7/2014** o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. apríla 2014 č. 8/2014** o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a o metódach výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu podľa zákona o poisťovníctve

- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 27. mája 2014 č. 10/2014** o obsahu, členení a spôsobe predkladania správ vedúceho zamestnanca vo finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 27. mája 2014 č. 11/2014**, ktorým sa mení a 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 neskorších predpisov
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. júla 2014 č. 12/2014** o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. júla 2014 č. 13/2014** o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 29. júla 2014 č. 14/2014** o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely zabezpečenia zberu údajov podľa osobitného predpisu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 2. septembra 2014 č. 15/2014**, ktorým sa ustanovujú náležitosti štatútu doplnkového dôchodkového fondu, jeho rozsah, obsah a štruktúra informácií, ktoré má štatút obsahovať
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 2. septembra 2014 č. 16/2014** o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 7. októbra 2014 č. 20/2014** o uverejňovaní informácií obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 2. decembra 2014 č. 21/2014**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2008 o predkladaní výkazov, hlásení, prehľadov a iných správ poisťovňami a pobočkami zahraničných poisťovní v znení opatrenia č. 27/2008
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 9. decembra 2014 č. 23/2014**, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa osobitného predpisu
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska z 9. decembra 2014 č. 24/2014** o predkladaní výkazov platobnými inštitúciami a inštitúciami elektronických peňazí
- **Opatrenie Národnej banky Slovenska zo 16. decembra 2014 č. 25/2014**, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 12/2014 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ bankami a pobočkami zahraničných bánk na účely vykonávania dohľadu

## Metodické usmernenia útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS

- **Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 1/2014 z 30. septembra 2014** k uplatňovaniu Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, vo vzťahu k vykazovacím povinnostiam obchodníkov s cennými papiermi
- **Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 2/2014 z 30. septembra 2014** k vybavovaniu sťažností pre obchodníkov s cennými papiermi a správcovske spoločnosti podľa požiadaviek Európskeho orgánu dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy)
- **Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 3/2014 z 30. septembra 2014** k vybavovaniu sťažností pre banky, platobné inštitúcie a inštitúcie elektronických peňazí podľa požiadaviek Európskeho orgánu dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo)
- **Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 4/2014 z 15. decembra 2014** k vnútornému kontrolnému systému platobnej inštitúcie, inštitúcie elektronických peňazí, pobočky zahraničnej platobnej inštitúcie a pobočky zahraničnej inštitúcie elektronických peňazí

## Odporúčania útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS

- **Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 27. októbra 2014 č. 1/2014** - sylaby k okruhom tém osobitného finančného vzdelávania podľa prílohy č. 1 k vyhláske č. 600/2009 Z. z.
- **Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. decembra 2014 č. 2/2014** k používaniu identifikátora právnickej osoby (LEI kód) pre poisťovne, zaist'ovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaist'ovní
- **Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. decembra 2014 č. 3/2014** k používaniu identifikátora právnickej osoby (LEI kód) pre inštitúcie zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia („IORP“)

## Odporúčania NBS v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni

- **Odporúčanie Národnej banky Slovenska č. 1/2014 zo 7. októbra 2014 v oblasti politiky obozretnosti na makroúrovni** k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov

## Stanoviská NBS

- **Otázky a odpovede** k uplatňovaniu výkazníctva podľa Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014 vo vzťahu k obchodníkom s cennými papiermi, ktorí nie sú bankami
- **Stanovisko Národnej banky Slovenska a Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.** k plneniu informačnej povinnosti emitentov za rok 2013 (ročná finančná správa) po prijatí novely č. 352/2013 Z. z.
- **Stanovisko** k zmenám v zákone o kolektívnom investovaní a v zákone o cenných papieroch súvisiacich s ukladaním dokumentov do registra účtovných závierok
- **Stanovisko Národnej banky Slovenska** k oprávneniu sporiteľa určiť deň svojho prestupu z dôchodkového fondu do iného dôchodkového fondu spravovaného tou istou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou podľa právnej úpravy účinnej od 1. januára 2015

Príloha č. 12 - Zoznam publikácií uverejnených pracovníkmi útvaru dohľadu nad finančným trhom v roku 2014

- Klacso, J. [2014] Macro Stress Testing Framework at the National Bank of Slovakia, NBS Policy Paper 1/2014, Bratislava, ISSN 1337-5830
- Nádaský, A. - Mrázik, A. L. [2014] Komentár k rozsudku Súdneho dvora Európskej únie vo veci C-270/12. Biatec 2/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Rychtárik, Š. [2014] Analytical background for the counter-cyclical capital buffer decisions in Slovakia, Biatec 4/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Barlák, J. [2014] Predikcia úmrtnosti na Slovensku. Biatec 6/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Latta, P. [2014] Slovenský finančný sektor: trendy a riziká v roku 2013. Biatec 6/2014, Bratislava, ISSN 1335 – 0900.
- Nádaský, A. - Lacková, A. - Adamkovič, J. [2014] K novele zákona o dlhopisoch. Biatec 7/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Kalman, J. [2014] Slovenský finančný sektor: trendy a riziká v prvom polroku 2014. Biatec 8/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Dvořáček, V. - Čillíková, J. - Nádaský, A. - Medvec, M. [2014] Nová architektúra orgánov dohľadu vstupuje do štvrtého roku svojho fungovania. Biatec 10/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Čillíková, J. - Ambra, T. - Nádaský, A. [2014] Európska komisia pripravuje projekt únie kapitálových trhov. Biatec 10/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Barčová, K. - Suchanová, L. [2014] Začlenenie jednotného mechanizmu dohľadu do organizačnej štruktúry ECB. Biatec 10/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Hintoš, P. [2014] Komplexné hodnotenie bánk. Biatec 10/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900
- Jurča, P. [2014] Odporúčanie NBS k rizikám spojeným s vývojom na trhu retailových úverov. Biatec 10/2014, Bratislava, ISSN 1335-0900



Príloha č. 13 - Zoznam skratiek

Skratka	Význam skratky
II. pilier	starobné dôchodkové sporenie
III. pilier	doplnkové dôchodkové sporenie
AFISP	Asociácia finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov
AIF	Alternatívny investičný fond
AOCP	Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
ARDAL	Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity
Basel III	A global regulatory framework for more resilient banks and banking system; <a href="http://www.bis.org/publ/bcbs189_dec2010.pdf">http://www.bis.org/publ/bcbs189_dec2010.pdf</a>
BCPB, a.s.	Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
CC	konverzné faktory
CDCP SR, a.s.	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.
CEE 10	Bulharsko, Česká republika, Estónsko, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Poľsko, Rumunsko, Slovenská republika a Slovinsko
CERI	databáza regulovaných informácií a iných informácií podľa zákona. o burze cenných papierov a zákona o cenných papieroch
CESEE ISI	Central, Eastern and South-Eastern European Insurance Supervision Initiative
CESR	Výbor európskych regulačných orgánov cenných papierov zriadený rozhodnutím Komisie 2009/77/ES, právny predchodca ESMA (do 1.1.2011)
COREP	Common Reporting, spoločné výkazníctvo
EBA	Európsky orgán pre bankovníctvo
ECB	Európska centrálna banka
ECOFIN	The Economic and Financial Affairs Council, Rada pre hospodárske a finančné záležitosti EÚ
EIOPA	Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov
ESAs	European Supervisory Authorities
ESMA	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
ESRB	Európsky výbor pre systémové riziká
EÚ	Európska únia
FINAN	súbor finančných ukazovateľov
FINREP	Financial Reporting, finančné výkazníctvo
GFI	Garančný fond investícií
GLEIS	globálny LEI systém
IAIS	International Association of Insurance Supervisors
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process (Proces posúdenia vhodnosti vnútorného kapitálu)
IFRS	medzinárodné účtovné štandardy
ILAAP	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (Proces posúdenia vhodnosti likvidity)
IS	informačný systém
IT	informačné technológie
ITS	technické štandardy
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LEI	Legal Entity Identifier, identifikátor právnickej osoby
LGD	strata v prípade zlyhania
LTV	Loan-to-value ratio
MF SR	Ministerstvo financií SR
MPSVaR SR	Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR
MREL	minimálne požiadavky na vlastné zdroje a opravné záväzky
MTF	mnohostranný obchodný systém
MU	metodické usmernenie
NBS	Národná banka Slovenska
NCDP, a.s.	Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s.
NSFR	Net Stable Funding Ratio, ukazovateľ čistého stabilného financovania

ODT	Odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením útvaru dohľadu nad finančným trhom
OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
ORSA	Own Risk Solvency Assessment, vlastné posúdenie rizika a solventnosti
OTF	organizovaný obchodný systém
PD	pravdepodobnosť zlyhania
Q & A	otázky a odpovede
RAS	Risk Assessment System (Systém hodnotenia rizík)
RBUZ	Register bankových úverov a záruk
REGFAP	register finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a viazaných investičných agentov podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve
REGVER	register veriteľov podľa zákona o spotrebiteľských úveroch
SAIF	Samosprávny alternatívny investičný fond
SBA	Slovenská banková asociácia
SEPA	jednotná oblasť platieb v eurách
SG	Sub Group
SIBAF	Fórum sprostredkovateľov poistenia
SICAV	Fondy kolektívneho investovania s premenlivým základným imaním
SLASPO	Slovenská asociácia poisťovní
SpAIF	Správca alternatívnych investičných fondov
Správa	Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2014
SR	Slovenská republika
SRB	Single Resolution Board, Jednotná rada pre riešenie krízových situácií
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process (Proces preskúmania a hodnotenia bánk)
SRF	Single Resolution Fund, Jednotný fond na riešenie krízových situácií
SRM	Single Resolution Mechanism, Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií
SSM	Single Supervisory Mechanism, Jednotný mechanizmus dohľadu
STATUS	Informačný systém - Zber, spracovanie a uchovávanie údajov z komerčných bánk
STATUS DFT	Informačný systém - Zber, spracovanie a uchovávanie štatistických údajov subjektov finančného trhu v Slovenskej republike
TF	Task Force
TREM	informačný systém na zdieľanie informácií medzi orgánmi dohľadu v EÚ o transakciách s nástrojmi prijatými na regulované trhy
útvar dohľadu nad finančným trhom	útvar dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska
nariadenie CRA	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach
nariadenie CRR	Nariadenie EP a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012
nariadenie EMIR	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov
nariadenie EuSEF	Nariadenie Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 346/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch sociálneho podnikania
nariadenie EuVECA	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 345/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch rizikového
nariadenie MAR	Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES
nariadenie MIFIR	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012

nariadenie MIFs	Nariadenie o výmenných poplatkoch za platobné transakcie viazané na kartu
nariadenia o ESAs	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. 1022/2013 z 22. októbra 2013, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo), pokiaľ ide o poverenie Európskej centrálnej banky osobitnými úlohami podľa nariadenia Rady (EÚ) č. 1024/2013; 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), a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES
nariadenie o predaji nakrátko	Nariadenie (EÚ) č. 236/2012 o predaji nakrátko a určitých aspektoch swapov na úverové zlyhanie
nariadenie SRM	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010
prospektová smernica	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES 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
smernica AIFMD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010
smernica BRRD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012
smernica CRD IV	Smernica EP a Rady č. 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES
smernica IORP	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia
smernica MAD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES o zneužívaní trhu
smernica MAD II	Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2014/57/EÚ zo 16. apríla 2014 o trestných sankciách za zneužívanie trhu (smernica o zneužívaní trhu)
smernica 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
smernica MiFID II	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
smernica o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte
smernica o transparentnosti	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES 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
smernica Omnibus II	Smernica Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice

	2003/71/ES a 2009/138/ES v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy
smernica PSD	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/64/ES z 13. novembra 2007 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 97/7/ES, 2002/65/ES, 2005/60/ES a 2006/48/ES a ktorou sa zrušuje smernica 97/5/ES
smernica Solventnosť II	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia - Solventnosť II
smernica UCITS 5	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/91/EÚ z 23. júla 2014, ktorou sa mení smernica 2009/65/ES o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), pokiaľ ide o funkcie depozitára, politiky odmeňovania a sankcie
zákon o bankách	Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o burze cenných papierov	Zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov
zákon o cenných papieroch	Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (zákon o cenných papieroch) a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
devízový zákon	Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 202/1995 Z. z. Devízový zákon a zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov v znení neskorších predpisov
zákon o dlhopisoch	Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov
zákon o dohľade nad finančným trhom	Zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o doplnkovom dôchodkovom sporení	Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve	Zákon č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o kolektívnom investovaní	Zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní
zákon o platobných službách	Zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o poisťovníctve	Zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o riešení krízových situácií na finančnom trhu	Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov
zákon o spotrebiteľských úveroch	Zákon č. 129/2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
zákon o starobnom dôchodkovom sporení	Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov