

Zápis ze 4. jednání Výboru pro finanční trh

Datum a místo konání: **20. března 2007**, Česká národní banka (ČNB)
Zúčastnění členové: Jiří Rusnok (předseda), Radek Urban (místopředseda), Václav Tomek (všichni tři zvoleni Rozpočtovým výborem Poslanecké sněmovny), Otakar Schlossberger (finanční arbitr), Milan Šimáček, Klára Cetlová (oba Ministerstvo financí), Miroslav Singer (ČNB)
Další zúčastněné osoby: Tomáš Rýdl (tajemník/ČNB)

Program jednání:

- 1) Informace o hlavních aktivitách v oblasti dohledu nad finančním trhem ve 2. pololetí 2006 (*předkladatel ČNB*),
- 2) Informace o hlavních regulatorních aktivitách v oblasti finančních služeb v roce 2006 a stručný výhled pro nadcházející období (*předkladatel MF*),
- 3) Zpráva o činnosti finančního arbitra za léta 2003 až 2006 (*předkladatel FA*),
- 4) Vyjádření ČNB ke stanovisku členů Výboru Ing. Šimáčka a JUDr. Cetlové (MF) k materiálu ČNB o ochraně spotřebitele na finančním trhu v ČR a budoucí úloze ČNB v této oblasti (*předkladatel ČNB*),
- 5) Institucionální zajištění řešení spotřebitelských sporů z finančních služeb v jiných zemích (*předkladatel MF*),
- 6) Informace o aktuálním stavu přípravy nového zákona o pojišťovnictví (*předkladatel MF*),
- 7) Informace o aktuálním stavu transpozice směrnice o trzích finančních nástrojů – MiFID (*předkladatel MF*),
- 8) Různé (ústní informace od členů Výboru apod.).

Závěry jednání (v členění dle návrhu programu):

Ad 1. až 3.)

Výbor vzal po projednání na vědomí jak pololetní informaci ČNB o jejích aktivitách v oblasti dohledu (povinná předkládat Výboru ze zákona), tak informaci MF o jeho uplynulé i plánované činnosti v oblasti legislativy a regulace finančního trhu a zprávu o činnosti finančního arbitra za dobu jeho dosavadní existence (tyto dvě instituce informovaly Výbor na jeho žádost).

Více než samotnému naplňování kompetencí uvedených orgánů vůči účastníkům finančního trhu (rozhodnutí, kontroly apod.) se Výbor v diskusi věnoval otázkám nastavení budoucí regulace v určitých oblastech. Zejména šlo o otázku přístupu k regulaci zprostředkovatelů produktů finančních institucí, zejména pojišťovacích a investičních zprostředkovatelů, jichž je velká masa (řádově desetitisíce) bez výraznějšího systémového významu pro orgán dohledu, nicméně tvoří významnou část distribuční sítě finančních institucí a jsou tedy nositeli rizika v jejich vztahu ke klientům. Výbor se domnívá, že by budoucí regulatorní rámec měl více akcentovat odpovědnost a kontrolu příslušné finanční instituce za jí využívané zprostředkovatele na úkor dnešní, spíše formální dozorové kompetence ČNB. Současně by mělo být v této oblasti více využito samoregulačních a školicích funkcí dotčených profesních organizací (asociací).

Stejně jako na předchozím jednání se Výbor dotkl otázky nového zákona „o dohledu nad finančním trhem“, jehož příprava je v plánu MF. S ohledem na jiné legislativní úkoly (viz např. body 6. a 7. programu) a s přihlédnutím ke skutečnosti, že ČNB bez větších problémů zajistila kontinuitu ve výkonu dohledu na finančním trhem i po integraci dohledu v minulém

roce, Výbor tento záměr sice nadále podporuje, nepovažuje jej však v oblasti regulace finančního sektoru za prioritní. Podoba této budoucí právní normy by měla být kompatibilní s budoucí vnitřní organizací dohledových činností v ČNB. Tato otázka je nyní v centrální bance předmětem vnitřního posouzení.

Ad 4. a 5.)

Téma institucionálního zajištění ochrany spotřebitele v oblasti finančních služeb se na program Výboru dostalo opětovně vzhledem k odlišným názorům MF a ČNB na tuto problematiku. Výbor považuje nalezení řešení v této věci za důležité. Výbor byl informován o tom, že MF požádalo o vyřazení věcného záměru zákona o finančním ombudsmanovi z legislativního plánu prací vlády na rok 2007, neboť nehodlá iniciovat zřízení další instituce, protože by to znamenalo další nároky na státní rozpočet nebo na účastníky trhu. Jelikož se Výbor nepovažuje za fórum, na kterém by mohlo být nalezeno řešení tohoto tématu, vyzval ministerstvo, aby ve spolupráci s ČNB a v diskusi s profesními asociacemi účastníků finančního trhu společně na pracovní úrovni připravily, byť třeba alternativní, návrh řešení této problematiky, jak pro oblast dozorovou (inspekční) tak pro oblast řešení vzniklých sporů mezi klientem a institucí. Výbor požádal, aby byl zhruba po půl roce informován o postupu v této věci.

Ad 6.)

Výbor vzal na vědomí informaci o tom, že spolupráce mezi MF, ČNB a zástupci trhu na novém zákonu o pojišťovnictví probíhá bez vážnějších problémů. U tohoto bodu programu se podstatná část diskuse věnovala otázce, zda případně regulovat a jak výše provizí pojišťovacích zprostředkovatelů (makléřů), což je jev, který považuje pojišťovací sektor za nežádoucí.

Ad 7.)

Více otevřených problémů než v případě nového zákona o pojišťovnictví vidí Výbor v připravované novele zákona o podnikání na kapitálovém trhu transponující evropskou směrnici o trzích finančních nástrojů (MiFID). V této souvislosti se jako podstatný jeví již výše naznačený problém nejasnosti budoucího regulatorního přístupu k dnešním investičním zprostředkovatelům. Na druhou stranu trh by měl uvítat, že mu i přes zpoždění transpozice bude poskytnuto směrnici předvídané devítiměsíční přechodné období k přizpůsobení se novým požadavkům, a že MF spolu s ČNB v zásadě nehodlají využívat diskrecí daných směrnici k vyšší regulatorní zátěži účastníků trhu.

Ad 8.)

Výbor potvrdil své dřívější ujednání, že v dubnu se jeho členové formou elektronické komunikace *per rollam* vyjádří k návrhu části A zprávy ČNB o výkonu dohledu nad finančním trhem za rok 2006. Touto cestou připraví a schválí i text pasáže o činnosti Výboru, která bude zahrnuta do této zprávy určené pro obě komory parlamentu, vládu a k uveřejnění

Příští zasedání Výboru pro finanční trh se uskuteční v polovině tohoto roku, nejpozději v září.

V Praze dne 4. dubna 2007

Zapsal: Tomáš Rýdl (tajemník)
Schválil: Jiří Rusnok (předseda)