

Zápis z 20. jednání Výboru pro finanční trh

Datum a místo konání: **8. října 2012**, Česká národní banka (ČNB)
Zúčastnění členové: Luděk Niedermayer (předseda), Petr Marsa, Petr Koblíček (všichni tři zvoleni Rozpočtovým výborem Poslanecké sněmovny ČR), Vladimír Tomšík (ČNB), Dušan Hradil (Ministerstvo financí)
Další zúčastněné osoby: Robert Novák
Omluvené osoby: Monika Nedelková, Radek Urban

Program jednání:

- 1) Analýza procesu schvalování vedoucích osob regulovaných subjektů finančního trhu a procesu registrace pojišťovacích a investičních zprostředkovatelů v letech 2010 a 2011 (Analýza jednodušších řízení)
- 2) Informace o hlavních aktivitách v oblasti dohledu nad finančním trhem v 1. pololetí 2012 (Informace pro VFT)
- 3) Různé

Průběh a závěry jednání:

Zápis je uveden v pořadí dle programu jednání.

V úvodu jednání přivítal nový předseda VFT Luděk Niedermayer nového člena Výboru Petra Koblíčka. Z jednání se omluvili Radek Urban a Monika Nedelková. Předseda VFT na úvod představil program jednání a požádal o informaci k prvnímu bodu agendy, který je zaměřen na analýzu procesu schvalování vedoucích osob regulovaných subjektů finančního trhu a procesu registrace pojišťovacích a investičních zprostředkovatelů v letech 2010 a 2011.

Ad 1)

Analýza procesu licencování jednodušších řízení v ČNB byla provedena na základě požadavku VFT z minulého jednání. Z analýzy vyplývá, že řízení o udělení předchozího souhlasu k výkonu funkce vedoucí osoby i registrační řízení probíhají v zákonných lhůtách. Významným faktorem ovlivňujícím celkovou délku jednotlivých řízení je kvalita žádosti a v souvislosti s tím tedy nutnost odstraňovat nedostatky žádosti. Ve většině řízení je však zpravidla možné vydat rozhodnutí, aniž by bylo nutné žadatele upozorňovat na nedostatky formální výzvou. V rámci materiálu je též v tabulkové formě detailní rozbor délky řízení dle jednotlivých sektorů finančního trhu.

Členové VFT považují analýzu za dobře připravenou a srozumitelnou. Pokud vzniká ve vybraných případech prodleva při schvalování, je to způsobeno ve většině případů nekvalitně připravenými podklady ze strany žadatele. Protože však i nadále existují v jednotlivých sektorech finančního trhu jisté legislativní rozdíly v oblasti regulace, považují členové VFT za velice důležité další sjednocování postupů pro všechny subjekty finančního trhu ze strany regulátora. Zástupce ČNB potvrdil, že jednotný přístup pro sektory finančního trhu je pro

ČNB dlouhodobě prioritní a velký posun má být v budoucnu realizován pomocí přijetí zákona o dohledu nad finančním trhem, který je ze strany MF ČR ve spolupráci s ČNB intenzivně připravován.

Ad 2)

V rámci druhého bodu jednání byli členové informováni o hlavních aktivitách dohledu v prvním pololetí roku 2012. Rozebráno bylo pět nejdůležitějších bodů (CRD IV, Omnibus II, zákon o směnářské činnosti, zákon o dohledu nad finančním trhem a mimořádná opatření dohledu). Směrnice CRD IV by měla být do konce roku definitivně přijata s platností od ledna 2013. V této souvislosti připravuje Basilejský výbor pro bankovní dohled doporučení (standarty) k vybraným otázkám (např. likvidita a leverage ratio). Z důvodu průtahu se schvalováním směrnice Omnibus II bude pravděpodobně odložena účinnost celého režimu Solventnost II na leden 2015. Velice důležitá je příprava nového zákona o směnářské činnosti, který reaguje mimo jiné na značný počet stížností, které dostává ČNB na činnost směnářů. Zákon o dohledu nad finančním trhem je dlouhodobou prioritou ČNB i MF ČR, ale jeho dokončení se oddaluje kvůli jiným aktuálním tématům, na které je nutné rychle reagovat. Mimořádný reporting jako reakce na krizi na finančních trzích je i nadále pro ČNB důležitý.

Členové VFT považují připravenou Informaci za velice rozsáhlou. Její příprava vyžaduje poměrně velké úsilí, proto je možné příště zvážit zkrácení rozsahu (např. do 20 stran) s tím, že budou rozebrány jen nejdůležitější události a aktivity. Především evropská agenda působí velice rozsáhlým až byrokratickým dojmem a představuje pro státní instituce a subjekty finančního trhu stále větší zátěž. V oblasti regulačních návrhů z EU se členové shodli, že je nutné vyvíjet společné úsilí k hájení zájmu českého finančního trhu. Velice vhodná a důležitá je spolupráce s industií při konzultacích a přípravě nejrůznějších pozic za ČR. Agenda je velmi rozsáhlá a proto se někdy obtížně hledá časový prostor pro projednání návrhů se všemi stranami, přesto se ČNB i MF snaží veškeré důležité otázky diskutovat též s příslušnými asociacemi. VFT podporuje též následování tzv. „market leaders“ při implementaci příslušných směrnic. Členové VFT se shodli, že je nadále důležité posilování kvality implementačních procesů a též je nutné dále posilovat a zkvalitňovat zapojení soukromého sektoru do přípravy jednotlivých zákonů a vyhlášek. Diskutována byla též otázka přípravy a provádění zátěžových testů.

Následně zástupce ČNB seznámil členy VFT s dalšími čtyřmi aktuálními otázkami v oblasti dohledu nad finančním trhem (příprava bankovní unie, mimořádná opatření ČNB, závěry Liikanenovy skupiny a sběr dat pro nové ESAs). Bankovní unie je plánována na čtyřech pilířích, ČNB pečlivě sleduje ve spolupráci s MF ČR aktuální vývoj, plán spuštění bankovní unie od roku 2013 se jeví jako ukvapený. Pro ČNB je nepřijatelné, že se rozhoduje o něčem, aniž by byly aktuálně známé detailní stavební prvky tohoto konceptu. Mimořádná opatření jsou pro ČNB nadále prioritní a budou ponechána. Aktuálně jsou diskutovány výsledky Liikanenovy skupiny, která se zabývala problematikou oddělení retailového a investičního bankovníctví. Závěry jsou ale poměrně rozpačité, na jednu stranu skupina tvrdí, že oddělení retailového a investičního bankovníctví je opodstatněné, ale na druhou stranu je konstatováno, že univerzální bankovníctví není reálnou příčinou současné finanční krize. Poměrně problematická je otázka sběru dat pro nové ESAs, jelikož požadovaný rozsah je stále zvyšován, nejsou dány jasné požadavky, včetně technického řešení a využití těchto dat.

Ad 3)

V rámci bodu Různé projevili členové VFT zájem zabývat se na příštím jednání hlouběji problematikou připravované bankovní unie a závěry Liikanenovy skupiny. K oběma tématům přislíbil zástupce ČNB podklady. Zástupce MF ČR byl na příští jednání VFT požádán o přípravu podkladu, který by analyzoval proces implementace směrnice AIFMD ze strany MF včetně srovnání tohoto procesu s market leaders (např. Lucembursko). Členové dále zmínili možnost probrat na dalším jednání problematiku připravovaného zákona o pojišťovacích zprostředkovatelích a zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Příští jednání je plánováno na 12. prosince 2012.

V Praze dne 15. října 2012

Zapsal: Robert Novák (tajemník)

Schválil: Luděk Niedermayer (předseda)