
OCP a poskytování investičních služeb do zahraničí

Max Kubát

referát dohledu odborné péče

odbor dohledu a kontroly obchodníků s cennými papíry
sekce dohledu nad finančním trhem II



Obsah prezentace

1. Význam poskytování investičních služeb do zahraničí

- 1.1 Nárůst poskytování investičních služeb přes internet
- 1.2 Legislativní rámec
- 1.3 Evropská perspektiva
- 1.4 Aktuální stav

2. Přístup k poskytování investičních služeb do zahraničí

- 2.1 Legislativní požadavky kladené na OCP
- 2.2 Požadavky kladené na systém správy a řízení
- 2.3 Zohlednění prostřední hostitelského členského státu
- 2.4 ESMA peer review

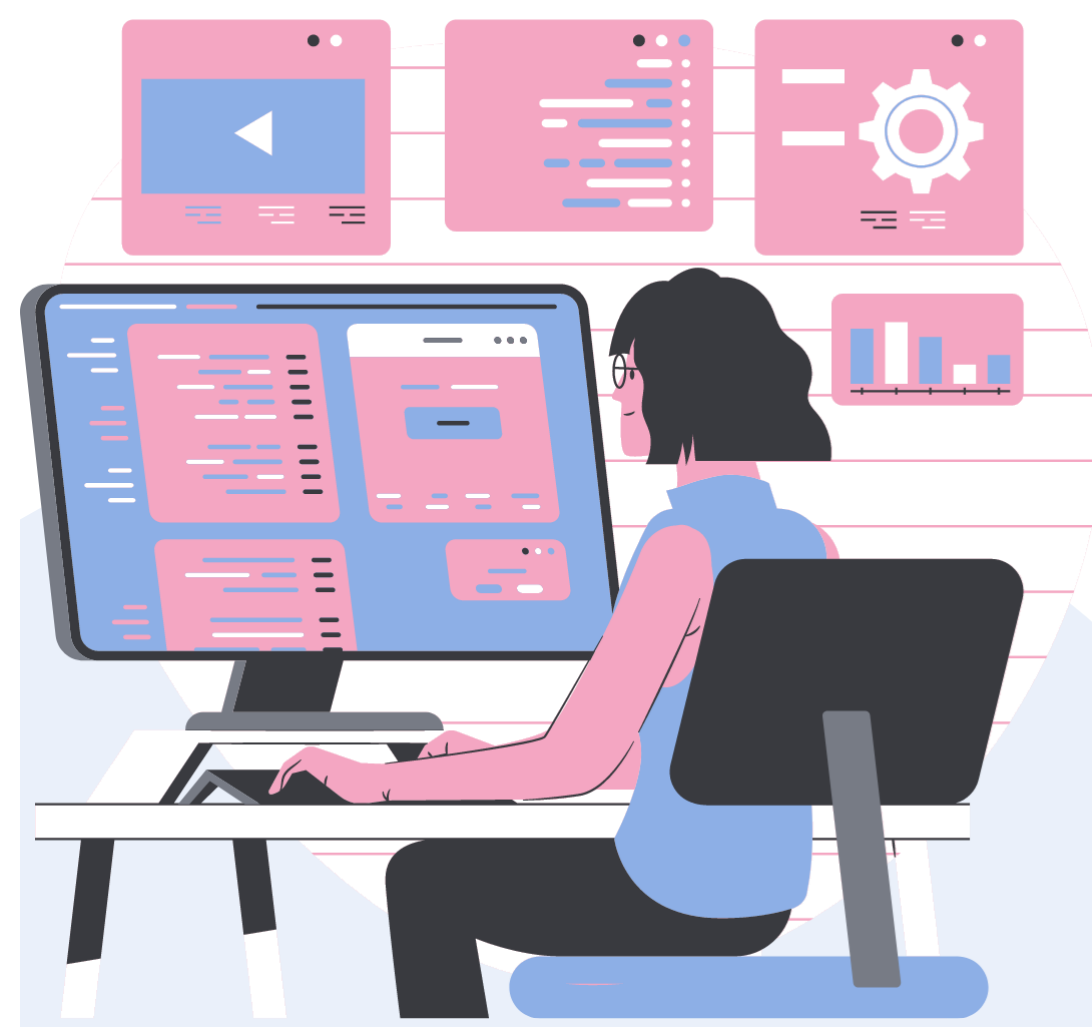


Význam poskytování investičních služeb do zahraničí

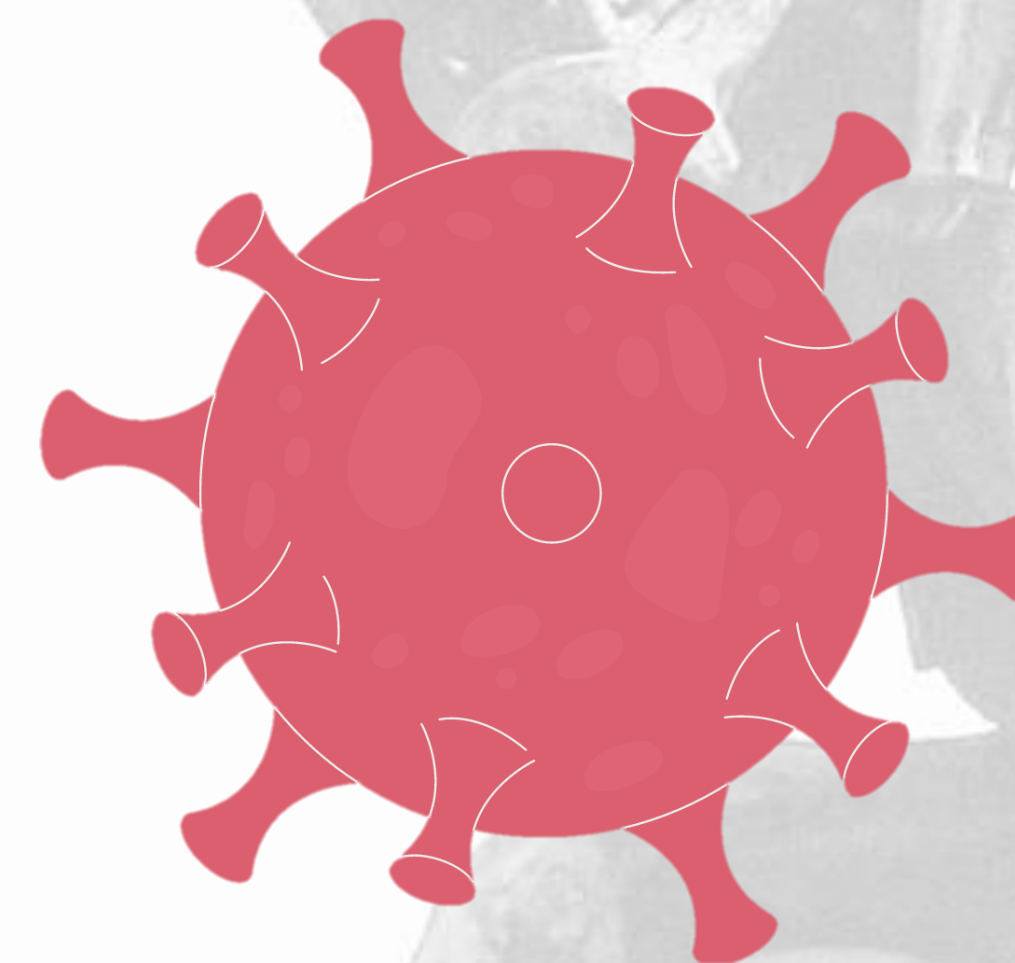


Nárůst poskytování investičních služeb přes internet

Průběžná digitalizace poskytování investičních služeb



Pandemie covid-19



Legislativní rámec

Přeshraničně

- Výlučný dohled ČNB
- Host NCA může upozornit ČNB na protiprávní jednání
- Pokud opatření ČNB nezaberou, pak host NCA může uložit vlastní opatření a opět upozorní ČNB

Prostřednictvím pobočky

- Část pravomocí má dohled hostitelského státu (čl. 35 (8) MiFID II)
- Vztahuje se i na vázané zástupce
- Host NCA ve své dohledové kompetenci upozorní OCP a požádá o zjednání nápravy
- Host NCA uloží opatření k nápravě a informuje ČNB → **pokuta**

Evropská perspektiva

Cíl:

- Efektivní evropský kapitálový trh
- Omezování překážek v poskytování investičních služeb do jiných zemí
- Stejná úroveň ochrany zákazníka bez ohledu na to, odkud je obchodník

Principy

- Harmonizace pravidel
- Konvergence dohledových přístupů
- Spolupráce mezi domovským a hostitelským orgánem dohledu
- Přímý zásah hostitelského orgánu dohledu je považován za poslední možnost



Aktuální stav

Počet OCP s přeshraniční notifikací	16
Počet OCP s pobočkou	5
Počet souběhů pobočky a přeshr. notifikace	5
Nejčastější země přeshraniční notifikace	Slovensko (14)
Největší počet notifikací na subjekt	29
Největší počet poboček na subjekt	5

Každoroční šetření ESMA

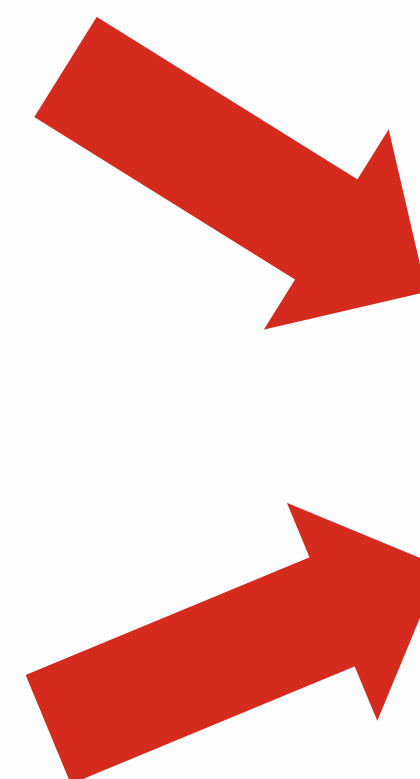


Přístup k poskytování investičních služeb do zahraničí



Legislativní požadavky kladené na OCP

- ZPKT upravuje jen notifikační proces (§ 21 až 23 ZPKT)
- Plán obchodní činnosti
- Pobočka navíc:
 - Organizační uspořádání pobočky
 - Adresu pobočky
 - Údaje o vedoucím pobočky



**ohlášení každé
změny ve
skutečnostech**

Žádná ustanovení neznamenaají žádné povinnosti

- Plnění stejných povinností i vůči zahraničním zákazníkům
- Zohlednění specifik ve vnitřních procesech
- Účinná kontrola nad poskytovanými službami
 - kontrola nad pobočkou / vázaným zástupcem
 - kontrola nad přeshraničně poskytovanými službami

System správy a řízení

- Rozlišení způsobu poskytování investičních služeb
- Jazyková kapacita
 - komunikace se zákazníky
 - smluvní dokumentace
 - informace na webu
- Vyřizování stížností



Zohlednění prostředí hostitelského členského státu

- Sledování legislativy v hostitelské zemi
 - produktové intervence
- marketingová komunikace



ESMA peer review

- Proběhlo v roce 2021
- Česká republika, Kypr, Německo, Lucembursko, Malta, Nizozemsko
- Veřejná část zprávy (ESMA42-111-5534):
- https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma42-111-5534_report_peer_review_cross_border_activities_investment_firms.pdf



Děkuji za pozornost

Max Kubát

max.kubat@cnb.cz

<https://www.cnb.cz>

**Tato prezentace vyjadřuje názor pracovníků České národní banky.
Soud a případně i bankovní rada České národní banky mohou
zaujmout odlišný názor.**

