

## Zápis ze 6. jednání Výboru pro finanční trh

Datum a místo konání: **30. října 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/MF/), Miroslav Singer (ČNB)  
Další zúčastněné osoby: Tomáš Rýdl (tajemník/ČNB)

### Program jednání:

- 1) dopracovaný návrh dokumentu „Poslání České národní banky při dohledu nad finančním trhem České republiky“ (*předkladatel ČNB*),
- 2) informace o změně vnitřního organizačního uspořádání České národní banky v oblasti dohledu nad finančním trhem (*předkladatel ČNB*),
- 3) výchozí materiál pro přípravu věcného záměru zákona o dohledu nad finančním trhem (*předkladatel MF*),
- 4) informace o hlavních aktivitách v oblasti dohledu nad finančním trhem v 1. pololetí 2007 (*předkladatel ČNB*),
- 5) materiál „Standardy odbornosti distributorů produktů na finančním trhu“ (*předkladatel MF*),
- 6) informace k přípravě zákona o pojišťovnictví (*předkladatel MF*),
- 7) různé.

### Závěry jednání (v členění dle programu):

#### Ad 1)

Z podnětu Výboru pro finanční trh (dále jen „Výbor“) vypracovala ČNB návrh dokumentu, který formuluje základní poslání a principy dohledu ČNB nad finančním trhem České republiky v členění na vize, mise, hodnoty a zásady dohledu. Cílem dokumentu má být určitá veřejná deklarace ČNB, jakožto orgánu dohledu a regulace tuzemského finančního trhu, přispívající k transparentnosti a předvídatelnosti jejího jednání v dané oblasti a tím i k rozvoji finančního trhu u nás. Zároveň bude sloužit jako jedno ze základních metodických vodítek pro činnost zaměstnanců ČNB podílejících se na regulaci a dohledu nad finančním trhem.

Na toto jednání Výboru předložila ČNB upravený návrh znění tohoto dokumentu, který zohledňuje připomínky členů Výboru vznesené na jeho předcházejícím jednání (viz zápis z 5. jednání Výboru pro finanční trh<sup>1</sup>). Po příslibu zapracovat již jen drobné připomínky týkající se zvýraznění role profesních asociací sdružujících účastníky finančního trhu Výbor vydání dokumentu „Poslání České národní banky při dohledu nad finančním trhem České republiky“ v této podobě podpořil.

#### Ad 2)

Po diskusi vzal Výbor na vědomí informaci o změně vnitřního organizačního uspořádání ČNB v oblasti dohledu nad finančním trhem, která mění tzv. sektorový model na model funkcionální, a tuto změnu přivítal. Namísto dnešní sekce bankovní regulace a dohledu, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem a sekce regulace a dohledu nad pojišťovnami vzniknou od 1. ledna 2008 v ČNB sekce regulace a analýz finančního trhu, sekce licenčních a sankčních řízení a sekce dohledu nad finančním trhem. Zároveň bude

<sup>1</sup> [http://www.cnb.cz/www.cnb.cz/cz/dohled\\_fin\\_trh/vybor\\_financi\\_trh/zapis\\_5\\_jednani.pdf](http://www.cnb.cz/www.cnb.cz/cz/dohled_fin_trh/vybor_financi_trh/zapis_5_jednani.pdf)

agenda související s registrací pojišťovacích zprostředkovatelů vyčleněna z ústředí ČNB na její pobočku v Plzni.

#### Ad 3)

MF předložilo Výboru výchozí materiál pro přípravu věcného záměru zákona o dohledu nad finančním trhem, který obsahuje základní teze budoucí kompetenčně-procesní právní normy, na jejímž základě bude ČNB vykonávat dohled nad subjekty finančního trhu. Nemělo by se však jednat o zákon, který by na jednom místě sjednotil veškerou hmotněprávní regulaci finančního trhu.

Ač probíhající veřejná diskuse k tomuto materiálu má uzávěrku na konci října, zástupci MF požádali především volené členy Výboru, a jejich prostřednictvím profesní asociace účastníků finančního trhu, o názory a připomínky k materiálu v termínu do 16. listopadu t.r.

#### Ad 4)

Po krátké diskusi vzal Výbor na vědomí informaci o hlavních aktivitách ČNB v oblasti dohledu nad finančním trhem v 1. pololetí 2007, kterou mu ČNB pravidelně předkládá ze zákona. V rámci jejího projednávání byla vznesena otázka, zda a jak se může Česká republika stát členem *Financial Action Task Force* (FATF), jakožto klíčového mezinárodního orgánu pro boj proti praní špinavých peněz, protože stav, kdy ČR není jeho členem, poškozuje tuzemský finanční sektor. To spočívá zejména v tom, že tuzemští distributoři jsou často nuceni k vypořádání obchodů s podílovými listy zahraničních fondů ve třetích zemích, které členy FATF jsou, a to za úplatu. Zástupci MF přislíbili předložit po spolupráci s ČNB bližší informaci k této otázce Výboru na jeho příštím jednání.

#### Ad 5)

Výbor ocenil vznik a obsah konzultačního materiálu MF snažícího se zmapovat požadavky kladené na odbornost distributorů produktů na finančním trhu. Výbor se shodl na tom, že podmínky distribuce jednotlivých typů finančních produktů nejsou dnes na trhu ani v regulaci optimálně nastaveny a že v těchto podmínkách existuje bezdůvodná rozdílnost napříč jednotlivými sektory finančního trhu. MF předpokládá, že bude Výbor o dalším vývoji této iniciativy informovat.

#### Ad 6)

Po krátké diskusi vzal Výbor na vědomí informaci MF o stavu příprav nového zákona o pojišťovnictví (návrh zákona je t.č. v meziresortním připomínkovém řízení) a o několika doposud přetrvávajících rozporech mezi ČNB a ministerstvem, resp. Českou asociací pojišťoven ohledně jeho obsahu.

#### Ad 7)

Výbor stručně diskutoval některé otázky související s včasným neprovedením transpozice směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID) v České republice. Bude-li potřeba, MF i ČNB ústy svých zástupců ve Výboru přislíbili podpořit dotčené účastníky finančního trhu při osvětě ohledně dopadu nové právní úpravy na jejich vztah se zákazníky.

Výbor též vzal na vědomí informaci od zástupců ČNB a MF o jejich poznatcích o v zásadě minimálním dopadu krize na americkém hypotéčním trhu, a následných turbulencích na světových finančních trzích, na tuzemský finanční sektor. Výbor ocenil rychlé šetření, které ČNB v této souvislosti provedla ve vybraných finančních institucích ohledně jejich portfolií finančních aktiv.

Předseda Výboru informoval, že dne 7. listopadu od 16 hod. přednese krátkou zprávu (prezentaci) o dosavadní činnosti Výboru na výjezdním zasedání Rozpočtového výboru Poslanecké sněmovny v ČNB.

Na závěr jednání se členové Výboru rozloučili s finančním arbitrem Otakarem Schlossbergerem a poděkovali mu za dosavadní spolupráci, jelikož mu ke konci roku 2007 vyprší jeho mandát. Novým finančním arbitrem zvolila Poslanecká sněmovna s účinností od 1. ledna 2008 p. Františka Klufu, který by se tak měl ze zákona stát i členem Výboru.

Příští zasedání Výboru pro finanční trh se zřejmě uskuteční v 1. čtvrtletí příštího roku (bude upřesněno).

V Praze dne 7. listopadu 2007

Zapsal: Tomáš Rýdl (tajemník)

Schválil: Jiří Rusnok (předseda)