



partner of  fecif



Plán práce pro období 2018/2019

Prosazování zájmů nezávislých finančních poradců
a finančních zprostředkovatelů

Ve spolupráci s našimi partnerskými asociacemi **aktivně prosazujeme zájmy** nezávislých finančních poradců, investičních podniků a pojišťovacích zprostředkovatelů v souvislosti s **navrhováním nové legislativy EU**. V rámci této činnosti se účastníme slyšení, jednání, studií a konzultací Komise EU a Evropského parlamentu, včetně jeho pracovních výborů. Dále spolupracujeme s různými skupinami expertů a fóry, na kterých se podílejí také oborové a spotřebitelské organizace. Naším cílem je udržet dostupnost finančních služeb od nezávislých finančních poradců, kdekoli je to potřeba.



ESMA – Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
esma – European Securities and Markets Authority

V období 2018/19 se zaměříme na následující oblasti:

Zaměříme se především na postupné sblížení vnitrostátních režimů dohledu, rizika pro investory, sjednocený soubor pravidel pro Evropu a přímý dohled nad finančními institucemi. Jedním ze způsobů, jak těchto cílů dosáhnout, je provést revizi směrnice o prospektu a vytvořit registr všech prospektů k cenným papírům vydaných v EU. Orgán ESMA dále plánuje sjednotit dozorovací praxi vnitrostátních orgánů dohledu (FMA), například ohledně dohledu v oblasti výkonnostních poplatků týkajících se finančních produktů dle legislativních předpisů UCITS, MiFID II, AIFMD, PRIIPs a ELTIF (evropské fondy dlouhodobých investic). V souvislosti s uvedením směrnice MiFID II do praxe se očekává zpracování obecných pokynů a odpovědí na časté dotazy ohledně „řízení obchodní činnosti“, „organizačních požadavků“ a „ochrany spotřebitele“.

V oblasti finančních produktů bude orgán ESMA ve stále větší míře uplatňovat své právo na intervence a vydávání (dočasných) zákazů prodeje. Na základě žádosti Komise EU se bude provádět analýza nákladů a výkonnosti investičních produktů. Finanční inovace (společnosti kategorie FinTech) budou předmětem zvýšeného dohledu. Kromě toho se bude jednat o technických standardech pro PRIIPs, AIFMD a investiční fondy spadající pod směrnici UCITS a také o změnách systému pro odškodnění investorů, který upraví konkrétní směrnice (Směrnice o systémech pro odškodnění investorů).

Praktický příklad 1: Investiční podniky musejí zavést pokyny orgánu ESMA do 60 dní od jejich uveřejnění – o to důležitější je podílet se na jejich vypracování.

Praktický příklad 2: Orgány dohledu v ostatních zemích EU často nastavují své vlastní kontrolní standardy, které nelze obdobně uplatnit v kontextu sousedních zemí. Ještě před vypracováním společných pokynů pro celou EU je proto nutné získat stanoviska všech hráčů na trhu.



EIOPA – Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění
EIOPA – European Insurance and Occupational Pensions Authority

V souvislosti s rozvojem digitalizace (InsurTech) se plánuje i nadále pokračovat v posilování ochrany spotřebitele. Všichni klienti, kteří si v Evropě zakoupí pojišťovací produkt, by měli v budoucnu požívat stejnou úroveň ochrany, a to neohledně na typ distribučního kanálu („technologická neutralita“). Jedním z nástrojů, jak tohoto cíle dosáhnout, je tzv. „sblížení dohledu“. Termínem sblížení dohledu se označuje vysoce sjednocený dohled a monitoring nad všemi hráči na trhu v rámci členských států EU. Spadá pod „unii kapitálových trhů“, stejně jako standardizovaný „osobní penzijní produkt“ (PEPP). Legislativní návrh ohledně realizace produktů PEPP se očekává v blízké budoucnosti.

V souvislosti se zaváděním směrnice o distribuci pojištění (IDD) pak lze očekávat technické pokyny ohledně pojistných produktů s investiční složkou, vhodnosti řízení produktů, posouzení přiměřenosti a také řešení střetu zájmů. Dohlížet se bude i na zavádění produktů PRIIP, například formou studie nákladů zahrnutých v produktu a jejich vlivu na výkonnost těchto produktů.

Poprvé se také plánuje přesné vymezení tzv. ukazatelů retailového rizika na základě sjednocených standardů – tyto ukazatele umožní provádět dohled nad všemi hráči na trhu EU. V roce 2018 navíc dojde k prvnímu vyhodnocení dopadů směrnice Solventnost II a souvisejících pokynů.

Praktický příklad 1: Pojišťovny a distributoři pojištění musejí pro své produkty jasně stanovit cílové trhy a následně mohou tyto produkty nabízet pouze v rámci stanovených cílových trhů..

Praktický příklad 2: Nabídky digitálního pojištění (společnosti kategorie InsurTech) slibují spotřebitelům alternativu k „tradičním“ distribučním kanálům (makléři/pojišťovny, obchodní zástupci). I pro ně však musejí platit stejná pravidla hry, jinak by makléři/pojišťovny či pojišťovací poradci byli nespravedlivě znevýhodněni a spotřebitelům by hrozila zvýšená rizika.

Aktuálně projednávaná témata relevantní pro naše členy zahrnují „digitální bankovníctví“ a „ochranu spotřebitele“ v souvislosti s finančními inovacemi, například v oblasti hypotečních úvěrů a osobních půjček, spořicíh účtů, běžných účtů a elektronických platebních služeb (e peníze). Jedním z nástrojů je také zvýšený dohled nad společnostmi kategorie FinTech a dodržováním stávajících právních předpisů z jejich strany, například čtvrté směrnice o boji proti praní peněz (AMLD) či směrnice o hypotečních úvěrech (MCD). Kromě toho se bude monitorovat také dodržování pokynů orgánu EBA v souvislosti s ověřováním úvěruschopnosti žadatelů o půjčku.

Na programu je i vypracování metodologie pro analýzu budoucích finančních inovací (FinTech) s cílem posuzovat jejich možnosti a rizika pro spotřebitele. Dalším cílem je nastavit jednotnou praxi odměňování vedoucích pracovníků, kteří mají významný vliv na rizikový profil svých společností. Za tímto účelem bude provedena celoevropská studie forem a trendů odměňování, včetně jejich porovnání. Dále lze očekávat vypracování odpovědí na časté dotazy ohledně uplatňování směrnice EU o boji proti praní peněz a také revize a přehodnocení systémů ochrany bankovních vkladů.



**EBA – Evropský orgán
pro bankovníctví**
EBA – European Banking
Authority

Praktický příklad 1: Prodejní praktiky investičních fondů a pojišťoven podléhají komplexní regulaci. Požadavky na skupinové financování a investování (crowdfunding a crowdfunding) jsou naproti tomu mnohem benevolentnější. Bez srovnatelných předpisů by mohlo dojít k oslabení ochrany spotřebitele, a v důsledku také ke znevýhodnění finančních poradců a pojišťovacích zprostředkovatelů.

Praktický příklad 2: Investiční podniky a pojišťovny i jejich zprostředkovatelé mají povinnost pomáhat v prevenci praní peněz. Čím obsáhlejší budou ověřovací povinnosti, tím vyšší budou související výdaje.

Nadcházející priority zahrnují mimo jiné jednotný digitální trh a dále pak oblasti bankovní unie a unie kapitálových trhů. Je třeba modernizovat režimy daně z přidané hodnoty napříč EU a posílit spolupráci vnitrostátních daňových orgánů. Digitální nabídky, jako je například skupinové financování či přímé úvěrování (tzv. úvěrování P2P), by měly podléhat regulaci.

S cílem podpořit mobilitu zaměstnanců v rámci EU se plánuje zavedení evropského čísla sociálního pojištění. Dále se očekává návrh modernizace systémů sociálního pojištění jednotlivých členských států, který má za cíl vyřešit často markantní rozdíl mezi penzemi a aktivním příjmem.

Posílí se vymáhání právních nároků spotřebitelů, například pomocí častějšího využívání mimosoudního řešení sporů. Větší ochranu by měli získat tzv. whistlebloweri (zaměstnanci, kteří ohlásí porušení předpisů příslušným orgánům).



**Evropská
komise**

Praktický příklad 1: Skupinové financování a přímé úvěrování jsou nabízeny spotřebitelům jako „snadné a rychlé“ alternativy k zavedeným finančním produktům, například v oblasti financování. Bez srovnatelných předpisů pro tyto i ostatní finanční inovace však může dojít k oslabení ochrany spotřebitelů!

Praktický příklad 2: Zaměstnanci investičních podniků či pojišťoven, kteří ohlásí porušení předpisů příslušným orgánům, budou mít nárok na zvláštní ochranu. Tuto ochranu musejí zaměstnavatelé striktně dodržovat.

Jako profesní sdružení vystupujeme společně, abychom spolupůsobili v zájmu všech členů.



USF

USF je dominantním sdružením na českém trhu, které hájí zájmy finančních zprostředkovatelů a poradců

Profesní odpovědnost – všichni členové a s nimi spolupracující poradci a zprostředkovatelé si jsou vědomi vysoké odpovědnosti, kterou mají při poskytování finančních služeb svým klientům. Při své činnosti nastavují u klientů pouze reálná očekávání a poskytují pravdivé, úplné a ověřené informace. Při své činnosti se důsledně řídí jak všemi relevantními regulačními předpisy, Etickým kodexem unie tak i interními pracovními předpisy a postupy.

Odborná způsobilost – všichni členové a s nimi spolupracující poradci a zprostředkovatelé musí disponovat dostatečnou úrovní odborných znalostí o všech produktech a postupech, ke kterým poskytují finanční služby. Členové unie dbají na průběžné a systematické odborné vzdělávání a neustálé zvyšování odborné kvalifikace svých pracovníků.

Principy, kterými se unie při své činnosti řídí, lze rozdělit do dvou hlavních oblastí: Tou první je vysoká informační otevřenost. Unie pravidelně zveřejňuje informace o svých členech a jejich hospodaření a rozsahu poskytovaných služeb. Tou druhou je vysoká demokratičnost při rozhodování. Hlas každého člena Rady v ní má stejnou váhu bez ohledu na velikost člena nebo výši příspěvku tak, aby unie plnohodnotně reprezentovala potřeby všech svých členů.



FECIF

Evropská federace finančních poradců a finančních zprostředkovatelů (FECIF) byla založena v červnu 1999 s cílem hájit a posilovat roli finančních poradců a zprostředkovatelů v Evropě. FECIF je nezávislou a neziskovou organizací, která slouží svým členům, jenž se rekrutují z celkem 28 členských států EU a Švýcarska. Je to jediná evropská profesní organizace, která zastupuje jak finanční zprostředkovatele, tak finanční poradce. Sídlo FECIF je v Bruselu, samém srdci Evropské unie.

FECIF Data

FECIF reprezentuje více než 245.000 evropských finančních zprostředkovatelů a poradců skrz:

- 17 národních asociací z 11 členských států EU
- 20 panevropských komerčních subjektů, operujících ve 28 členských státech EU

USF

Španělská 2, 120 00, Praha 2, Česká Republika

Tel. (+420) 221 628 507-8 • Fax (+420) 221 628 509 • Mail info@usfcr.cz • Web www.usfcr.cz