



REPUBLIKA SLOVENIJA
DRŽAVNI SVET

Komisija za gospodarstvo, obrt, turizem in finance

Številka: 450-07/16-1/
Ljubljana, 4. 3. 2016

EPA 994-VII

Komisija za gospodarstvo, obrt, turizem in finance je, na podlagi 20. člena Poslovnika Državnega sveta (Uradni list RS, št. 70/08, 73/09, 101/10 in 6/14 in 26/15) in drugega odstavka 56. člena Zakona o Državnem svetu (Uradni list RS, št. 100/05 - UPB1 in 95/09 - odl. US), oblikovala naslednje

M n e n j e

k Predlogu zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-F) – druga obravnava

Komisija Državnega sveta za gospodarstvo, obrt, turizem in finance je na 49. seji 2. 3. 2016 obravnavala Predlog zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov (v nadaljevanju: predlog zakona), ki ga je v obravnavo predložila Vlada Republike Slovenije.

Komisija predlog zakona **podpira**.

Predlog zakona v nacionalni pravni red prenaša tri evropske direktive, in sicer Direktivo 2013/50/EU, Direktivo 2013/36/EU in Direktivo 2014/51/EU ter prilagaja domači pravni red Uredbi 575/2013/EU in Uredbi 909/2014/EU. Poglavitne spremembe, ki jih prinaša predlog zakona, so predvsem zviševanje glob, odprava vmesnega poročila posloводства, podaljšanje roka za izdelavo polletnih računovodskih poročil na 3 mesece po koncu obdobja poročanja ter obveznost nadzornika, da končne informacije o prospektu pošlje ESMI. Zaradi neposredne uporabe uredb predlog zakona predvideva črtanje določb glede pogojev, ki jih mora izpolnjevati klirinško-depotna družba.

Komisija ugotavlja, da omenjene določbe predloga zakona veljajo tako za investicijska podjetja kot tudi za banke, in sicer v primeru, ko te opravljajo investicijske storitve. Nadzor nad bankami, za razliko od borzno posredniških družb, za katere nadzor skrbi Agencija za trg vrednostnih papirjev, opravlja Banka Slovenije.

V predlogu zakona so določbe glede finančnih instrumentov oblikovane dokaj ohlapno, saj naj bi se s tem omogočalo vključevanje novih finančnih instrumentov v veljavno pravno ureditev.

Komisija ocenjuje, da je zaostrovanje pogojev na področju delovanja kapitalskih trgov in z njimi povezanih finančnih institucij, kot izhajajo iz določil predloga zakona, glede na zadnje negativne izkušnje na teh trgih in tudi širše, nujno. Dosedanje rahljanje predpisov se je namreč prepogosto izkazalo kot neprimerno, saj je omogočalo udeležencem na finančnih trgih poslovanje, ki ni bilo v skladu z načeli skrbnega gospodarjenja. Razmere, ki smo jim priča, so tako tudi posledica odločitev bank, da svojo osnovno dejavnost v preveliki meri dopolnijo z izpostavljanjem tveganju, značilnim za špekulativno poslovanje na finančnih trgih. Glede na potek dogajanja, se pri sproščanju predpisov, ki zadevajo ureditev kapitalskih trgov komisija zavzema za konservativnejši pristop. Strinja se z namenom zakona, ki bo v praksi razlikoval finančna podjetja, ki poslujejo manj tvegano od tistih, katerih izpostavljenost poslovanja s finančnimi produkti je večja – v smislu večje naklonjenosti poslovanju z manjšim tveganjem.

* * *

Za poročevalca je bil določen državni svetnik Oskar Komac.

Predsednica
mag. Marija Lah, l.r.