

## ODPOVEĎ EURÓPSKEHO ORGÁNU PRE CENNÉ PAPIERE A TRHY

Orgán ESMA víta správu Európskeho dvora audítorov o audite výkonnosti na jednotnom trhu investičných fondov, ktorý je oblasťou s veľkým významom pre prácu orgánu ESMA.

ESMA by chcel uviesť tieto pripomienky:

### Bod 56

Skutočnosť, že niektoré nástroje v určitých prípadoch mohli viesť k obmedzenejším zmenám v postupoch príslušných vnútroštátnych orgánov, podľa názoru orgánu ESMA neznamena, že tieto nástroje nie sú vo všeobecnosti veľmi účinné. Existujú príklady, ako sa uznáva aj v tejto správe, keď iniciatívy v oblasti konvergencie dohľadu vykonávané prostredníctvom nástrojov konvergencie (napr. usmernení, stanovísk, otázok a odpovedí, sietí dvojstranných výmen s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi) boli účinné pri vytváraní väčšej konvergencie.

### Bod 66

ESMA využíva svoje právomoci a nástroje na riešenie otázky presadzovania práva. Napríklad v rámci siete na presadzovanie práva ESMA pracuje na určení toho, či je možné identifikovať spoločné kritériá postúpenia vecí pre prípady presadzovania práva medzi viacerými príslušnými vnútroštátnymi orgánmi. Ak ESMA dostane sťažnosti na porušenie práva EÚ účastníkmi finančného trhu, ktoré odkazujú na údajnú nečinnosť dotknutého príslušného vnútroštátneho orgánu, vykoná aj predbežné vyšetrovania porušenia práva Únie a v prípade potreby túto vec pozorne monitoruje, až kým príslušný vnútroštátny orgán neprijme opatrenia v oblasti dohľadu a/alebo presadzovania práva. V poslednom čase sa objavili úspešné príklady tohto prístupu, keď orgán ESMA pozorne monitoroval opatrenia príslušného vnútroštátneho orgánu, aby sa uistil o spoľahlivosti opatrení v oblasti dohľadu a presadzovania práva prijatými na vnútroštátnej úrovni.

### Bod 111

ESMA nemá prístup k regulačným údajom o PKIPCP, keďže neexistuje rámec na regulačné vykazovanie údajov o PKIPCP orgánu ESMA. ESMA preto nemôže použiť podrobné regulačné údaje o PKIPCP vrátane výsledkov interných záťažových testov vykonaných fondmi na vypracovanie záťažového testovania na účely dohľadu alebo spätného testovania záťažových simulácií.

Pokiaľ ide o oneskorenie medzi vykazovanými údajmi o fondoch peňažného trhu a analýzou, treba to zohľadniť v kontexte vykonávania samotného podávania správ (nad rámec výsledkov záťažových testov). ESMA očakáva, že sa to v budúcnosti zlepší.

## **Odporúčanie 2**

### **b)**

ESMA prijíma toto odporúčanie.

ESMA sa bude snažiť zaviesť štruktúrovanejší prístup k identifikácii príslušných nástrojov konvergencie na základe zistených rizík. ESMA sa bude takisto usilovať o vykonávanie štruktúrovanejších opatrení nadväzujúcich na príslušné prijaté iniciatívy v oblasti konvergencie, pričom na tento účel uplatní prístup založený na riziku, vzhľadom na dôsledky na zdroje zo strany orgánu ESMA a príslušných vnútroštátnych orgánov, ktoré sú potrebné na vykonanie zmysluplných následných opatrení.

### **c)**

ESMA prijíma toto odporúčanie.

ESMA preskúma prostriedky zhromažďovania a monitorovania dostupných informácií o postupoch dohľadu, pričom na tento účel uplatní prístup založený na riziku. V tejto súvislosti sa ESMA bude snažiť ďalej posudzovať účinnosť nástrojov a relevantných výsledkov dosiahnutých pri podpore konzistentného a účinného dohľadu, pričom poznamenáva, že meranie vplyvu a účinnosti je pre každý orgán dohľadu naďalej náročné.

## **Odporúčanie 3**

### **b)**

ESMA prijíma odporúčanie.

### **c)**

ESMA čiastočne prijíma odporúčanie.

ESMA dôrazne podporuje vytvorenie takéhoto nástroja, ktorý by bol prospešný pre investorov z EÚ. Jeho zavedenie by si však vyžadovalo jasný právny mandát a primeraný časový rámec vykonávania.