



IDM/WL/34/14

ZARZĄD
Izba Domów Maklerskich
ul. Kopernika 17
00-359 Warszawa

Pan Andrzej Jakubiak
Przewodniczący KNF
Komisja Nadzoru Finansowego
Pl. Powstańców Warszawy 1
00-950 Warszawa

Warszawa, dnia 26 maja 2014r.

Dotyczy: modelu finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym

Szanowny Panie Przewodniczący,

Izba rozumie kierunki proponowanych zmian modelu finansowania nadzoru nad rynkiem kapitałowym, mające na celu bardziej równomierne rozłożenie obciążeń z tytułu nadzoru poprzez rozszerzenie grupy uczestników rynku objętych nadzorem lub sfer ich działalności, które w obecnym systemie nie partycypują w finansowaniu kosztów działania KNF. Uważamy jednak, że dyskusja nad strukturą opłat powinna być przeprowadzona na bazie analizy faktycznych kosztów nadzoru poszczególnych podmiotów rynku.

W naszej opinii kierunek zmian jest właściwy wymaga jednak pewnych modyfikacji tak, aby tworzony system był stabilny i nie wymagał częstych modyfikacji. W związku z tym zwracamy uwagę, iż zaproponowana w projekcie rozporządzenia procentowa stawka dla grupy IV w skład, której wchodzi domy maklerskie wobec równoległe toczących się prac nad jednolitą licencją bankową, których efektem będzie zapewne zmniejszenie się liczby domów maklerskich działających w formie osobnych podmiotów spowoduje wzrost obciążeń firm pozostających w tej grupie. W związku z tym konieczne jest wprowadzenie mechanizmu uwzględniającego zachodzące zmiany w ustalaniu stawki procentowej obciążeń tej grupy podmiotów nadzorowanych w powiązaniu z wielkością udziału sektora bankowego w pokrywaniu kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym.

Ponadto zwracamy uwagę, że w przedstawionych projektach uległa podwyższeniu, w stosunku do poprzednich propozycji, stawka procentowa podstawy naliczania obciążeń poszczególnych podmiotów z tej grupy z 0,19% przychodów rocznych do 0,3% średniej przychodów z 3 lat. Izba postuluje powrót do poprzedniego rozwiązania.

Ponieważ domy maklerskie już ponoszą koszty nadzoru gdyż są one uwzględnione w wysokości opłat KDPW i GPW oczekujemy rekompensaty w postaci obniżek tych opłat tak, aby nie doszło do sytuacji podwójnego obciążenia firm inwestycyjnych kosztami nadzoru.

Z poważaniem

PREZES ZARZĄDU
IZBY DOMÓW MAKLESKICH

CZŁONEK ZARZĄDU
IZBY DOMÓW MAKLESKICH

Piotr Sobków

Waldemar Markiewicz