



Działalność Izby Domów Maklerskich

GRUDZIEŃ 2017

AKTUALNE TEMATY

- 1. Stanowisko IDM – zakres raportowania MiFIR**
- W dniu 27 grudnia Izba zwróciła się z prośbą o zajęcie przez KNF stanowiska w zakresie przygotowanej przez Członków Izby tabeli z zakresem raportowania MiFIR. W kolumnie „Raportujemy Tak/Nie” znalazły się odpowiedzi Tak lub Nie do raportowania transakcji/operacji jako jednolite stanowisko Członków Izby. W przypadku znaków zapytania, zdania po stronie Członków Izby były podzielone – tym samym zwróciliśmy się z uprzejmą prośbą o określenie przez Komisję Nadzoru Finansowego czy dana transakcja/ operacja, opatrzona „?” podlega raportowaniu (ew. czy zawsze lub w jakich przypadkach).
- W kolumnie zawierającej zakres operacji/ transakcji do ewentualnego raportowania (operacje/ transakcje opatrzone znakiem zapytania) znalazły się m.in.:
- Transakcje IPO;
 - Emisja długu;
 - Przeniesienie z rachunku klienta na rachunek wspólny i odwrotnie;
 - Przeniesienie ze wspólnego portfela do indywidualnego;
 - Przeniesienie pomiędzy funduszami powierniczymi a beneficjentami;
 - Podział majątku po rozwodzie;
 - Przydział obligacji nowej emisji w wyniku rolowania.
- Otrzymaliśmy informację zwrotną, że KNF postara się jak najszybciej przekazać nam stanowisko w zakresie zaproponowanej tabeli z zakresem raportowania.



2.	Pismo do KNF, dw. MF w sprawie prośby o wydanie stanowiska dot. zasad działalności firm inwestycyjnych od 3 stycznia 2018 r.	<p>W pierwszej połowie grudnia Izba zwróciła się z prośbą do Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie stanowiska w sprawie zasad działalności FI od 3 stycznia 2018 r.</p> <p>W dniu 27 grudnia 2017 r. na stronie UKNF zostało opublikowane „Stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie stosowania w Polsce Dyrektywy MiFID II od 3 stycznia 2018 r.”.</p> <p>Komisja podniosła, że z uwagi na planowany termin wejścia w życie ustawy implementującej MiFID II – marzec/kwiecień, konieczne było wypracowanie „zasad przejściowych” zawartych w treści ww. Stanowiska.</p> <p>KNF potwierdziła, że obowiązki w zakresie Product Governance i Zachęt wynikające z MiFID II powinny być stosowane przez firmy inwestycyjne dopiero od dnia wejścia w życie przepisów implementujących tę Dyrektywę.</p> <p>https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Stalowisko_UKNF_ws_stosowania_MiFID_II_60535.pdf</p>
3.	Pismo do GPW w sprawie procedury Roll-back + odpowiedź GPW	<p>Mając na uwadze informację przekazaną przez GPW Członkom Giełdy, iż decyzja o ewentualnym roll back'u zostanie podjęta w dniu 2 stycznia 2018 r., nie wcześniej niż o godzinie 19.00, w imieniu Członków Izby zwróciliśmy się z uprzejmą prośbą o uwzględnienie przez GPW postulatu Izby o odwołanie sesji giełdowej w dniu 3 stycznia 2018 r., w przypadku podjęcia przez GPW decyzji o roll back'u.</p> <p>Giełda poinformowała, iż decyzję o skróceniu lub całkowitym odwołaniu sesji giełdowej w dniu 3 stycznia 2018 r. podejmie dopiero po ewentualnym uruchomieniu procedury RollBack, przy uwzględnieniu stanu gotowości Członków Giełdy.</p> <p>W odpowiedzi na pismo Izby, GPW zwróciła również uwagę, że ma świadomość, iż uruchomienie procedury RollBack będzie ostatecznością i może generować wiele ryzyk, dlatego taką decyzję będzie podejmowała angażując w to również środowisko Członków Giełdy.</p>
4.	Pismo dot. interpretacji PIT/CIT	<p>W związku z uchwaleniem ustawy o zmianie ustawy o PIT/CIT Izba przesłała do MF pismo, w którym zwróciła uwagę na wątpliwości odnośnie interpretacji treści art. 2 pkt 9 Ustawy, w szczególności czy definicja instytucji finansowych wskazanych w art. 7b ust. 2 znowelizowanej ustawy o CIT obejmuje domy maklerskie. W konsekwencji nie ma pewności, czy przychody osiągnięte przez domy maklerskie (z wyłączeniem przychodów wskazanych wprost w powyższym przepisie) począwszy od 1 stycznia 2018</p>



		<p>r. będą zaliczane do przychodów innych niż przychody z zysków kapitałowych. Alternatywnie, zwróciliśmy się z prośbą o wydanie objaśnień podatkowych w zakresie stosowania wymienionej regulacji. Obecnie czekamy na odpowiedź ze strony Ministerstwa.</p>
5.	Zespół ds. FinTech	<p>W dniu 13 grudnia odbyło się kolejne spotkanie powołanego przez Przewodniczącego KNF Zespołu ds. FinTech, w którego pracach uczestniczą także przedstawiciele Izby Domów Maklerskich. W trakcie spotkania szczegółowo omówiono opisy statusów oraz terminów realizacji określonych rekomendacji zawartych w raporcie końcowym z prac Zespołu. Ustalono ponadto, że tabela ze statusami rekomendacji zostanie jeszcze w grudniu zamieszczona na stronie KNF i będzie cyklicznie aktualizowana. Ponadto KNF przedstawił Członkom Zespołu do zaopiniowania projekt Programu Innovation Hub, planowanego do wdrożenia w ramach UKNF oraz projekt Regulaminu ww. Programu w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego na rzecz wspierania rozwoju innowacji finansowych (FinTech). Kolejne spotkania Zespołu będą organizowane w odstępach 2-miesięcznych w celu omawiania postępów prac związanych z implementacją poszczególnych rekomendacji.</p>
6.	Propozycje tematów CEDUR	<p>W grudniu Izba przesłała do Komisji Nadzoru Finansowego propozycje tematów w ramach CEDUR na rok 2018, przekazane przez Członków Izby Domów Maklerskich.</p> <ul style="list-style-type: none">✓ MIFID II:<ol style="list-style-type: none">1) nowe obowiązki firm inwestycyjnych w obszarze oferowania instrumentów finansowych;2) zapisy na instrumenty finansowe, a świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń - interpretacja nowych obowiązków firm inwestycyjnych;3) prowadzenie akcji promocyjnej oferty publicznej papierów wartościowych - case study: wzorce postępowań i niedozwolone praktyki;4) podmiot systematycznie internalizujący transakcje;5) handel algorytmiczny;6) grupy docelowe – Product Governance;7) polityka zachęt w firmach inwestycyjnych;8) inne najważniejsze zmiany.✓ Wymogi w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w świetle zmian



		<p>ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.</p> <ul style="list-style-type: none">✓ BION i ostatnie zmiany przepisów, w szczególności rozporządzenie w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim.✓ RODO - nowe obowiązki dla instytucji finansowych w zakresie ochrony danych osobowych klientów.✓ Przeciwdziałanie manipulacji instrumentami finansowymi – metodyka analiz.✓ Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w firmach inwestycyjnych.
7.	Propozycja legislacyjna Komisji Europejskiej dotycząca nadzoru i wymogów kapitałowych w odniesieniu do firm inwestycyjnych	<p>Izba otrzymała z Ministerstwa Finansów maila w sprawie zgłaszania uwag do projektów nowych przepisów UE dotyczących nadzoru i wymogów kapitałowych dla firm inwestycyjnych.</p> <p>Przedmiotowe projekty:</p> <ol style="list-style-type: none">1) REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL on the prudential requirements of investment firms and amending Regulations (EU) No 575/2013, (EU) No 600/2014 and (EU) No 1093/2010;2) DIRECTIVE OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL on the prudential supervision of investment firms and amending Directives 2013/36/EU and 2014/65/EU. <p>dotyczą m.in.: kapitałów początkowych firm inwestycyjnych, środków nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi, wymogów kapitałowych dotyczących ryzyk w tym w szczególności limitów koncentracji ryzyka oraz ryzyka płynności i zasad sprawozdawczości.</p> <p>Dodatkowo do przepisów dołączony został przygotowany przez Komisję opis zmian zawierający m.in. analizę działalności FI w poszczególnych krajach UE (Commission Staff Working Document - Review of the prudential framework for investment firms).</p> <p>Nowe przepisy mają na celu wprowadzenie mniej restrykcyjnych niż dla banków inwestycyjnych wymogów dla małych i średnich firm inwestycyjnych, w związku z faktem, że nie generują ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej w szczególności udzielaniem pożyczek i przechowywaniem środków klientów. Wymogi kapitałowe będą ponadto adekwatne do zakresu</p>



		<p>prowadzonej przez firmę inwestycyjną działalności.</p> <p>Uwagi Izby zostaną przekazane do Ministerstwa Finansów w styczniu 2018 r.</p>
8.	Pismo do KNF dot. LEI i odpowiedź Komisji	<p>W drugiej połowie grudnia Izba, w związku z opublikowaniem przez ESMA statement to support the smooth introduction of the LEI requirements z dnia 20 grudnia 2017 r. (ESMA70-145-401): https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-401_lei_statement.pdf zwróciła się do Komisji Nadzoru Finansowego z prośbą o wydanie stanowiska w sprawie interpretacji ww. ESMA statement, w którym europejski nadzorca wskazał, że firmy inwestycyjne mogą świadczyć usługi dotyczące transakcji na instrumentach finansowych przez okres 6 miesięcy wobec podmiotu nieposiadającego kodu LEI, a uprawnionego do jego posiadania.</p> <p><u>29 grudnia Komisja przekazała odpowiedź na pismo Izby, w której zwróciła uwagę, że w jej ocenie przedmiotowe stanowisko ESMA nie znajduje oparcia w obowiązującej wprost treści art. 13 ust. 2 Rozporządzenia 2017/590 (RTS 22). Nie istnieją również inne regulacje pozwalające na wprowadzenie proponowanego przez ESMA w ww. Statement rozwiązania</u></p> <p>Zgodnie z treścią Stanowiska Komisji „Stanowiska ESMA pełnią zaś funkcję uzupełniającą, opiniodawczą w stosunku do rozporządzeń wykonawczych bezpośrednio stosowanych i nie mają charakteru wiążącego ani prawotwórczego”.</p>
9.	Aktywność na rzecz Członków IDM prowadzących działalność na rynku OTC	<p>W grudniu Izba Domów Maklerskich konsultowała z UOKiK możliwości rozpoczęcia wspólnej kampanii informacyjnej na temat rynku forex w Polsce. Po ostatnim listopadowym szkoleniu dla rzeczników konsumentów, urząd otrzymał bardzo pozytywne komentarze dot. prezentowanych na nim treści. Z informacji przekazanych przez przedstawicieli UOKiK wynika także, że rzecznicy coraz częściej otrzymują skargi konsumentów związane z nielegalnym działaniem na polskim rynku firm inwestycyjnych oferujących swoje usługi na foreksie. W związku z tym, w przyszłym roku UOKiK chciałby razem z IDM i Rzecznikiem Finansowym przygotować kampanię edukacyjną dla rzeczników oraz konsumentów.</p>



		<p>Dodatkowo Rzecznik Finansowy w I kw. 2018 roku planuje wydanie raportu na temat rynku forex w Polsce. Izba będzie chciała się zaangażować w tworzenie tego dokumentu.</p> <p>W połowie grudnia na stronie RCL pojawił się nowy projekt ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw. Projekt uwzględnia zgłoszone w trakcie uzgodnień postulaty inwestorów i branży maklerskiej. W pisemnym stanowisku skierowanym do Ministerstwa Finansów Izba wskazała, że rozwiązania zwłaszcza dot. wysokości dźwigni finansowej, jakie zawiera projekt są przez Członków IDM akceptowane i uważane za dobry kompromis ponieważ z jednej strony poprawiają ochronę inwestorów – zwłaszcza tych niedoświadczonych a z drugiej nie obniżają pozycji konkurencyjnej polskich domów maklerskich.</p> <p>W dniu 17 grudnia ESMA opublikowała informację o planowanym na styczeń wydaniu stanowiska dot. m.in. rynku forex. W opinii Izby propozycja ESMA jest zgodna z obecnymi standardami działania krajowych domów maklerskich na rynku forex ponieważ rozwiązania proponowane przez ESMA funkcjonują już od dawna na naszym rynku. Na przykład w odniesieniu do działań reklamowych, wytyczne krajowego nadzoru już teraz precyzują zakres działań marketingowych, formy promocji i stosowanie bonusów dla klientów. Ponadto większość członków IDM przyjęła już wspomniane przed ESMA rozwiązanie ochrony klientów przed negatywnym debetem, co ogranicza znacznie ryzyko dla inwestorów. Obniżka poziomu dźwigni proponowana przez ESMA jest natomiast wbrew oczekiwaniom inwestorów w Polsce, którzy wykorzystują możliwości inwestowania na foreksie przy wyższej dźwigni. Ponadto, praktyka rynku pokazuje, że poziom dźwigni nie jest skutecznym narzędziem ochrony inwestora i lepiej sprawdzi się rozwiązanie proponowane obecnie przez Ministerstwo Finansów, które łączy wielkość dźwigni z doświadczeniem klienta.</p> <p>Z ostateczną oceną propozycji ESMA czekamy na wydanie oficjalnego stanowiska przez europejskiego nadzorcę.</p>
10.	Wymóg dla Dystrybutora funduszy inwestycyjnych wykazu spożytkowania	<p>Na początku grudnia w siedzibie Izby odbyło się spotkanie poświęcone nowym wymogom po stronie dystrybutora funduszy inwestycyjnych w zakresie wykazania spożytkowania zachęt i zasad weryfikacji tego wykazu przez TFI.</p> <p><u>W trakcie spotkania ustalono:</u></p>



zachęt i zasady jego weryfikacji przez TFI

- w ramach Izby zostanie opracowany Standard, którego elementem składowym będzie przekazana przez IDM, IZFiA i ZBP do trzech Departamentów w KNF, Tabela z kwalifikacją usług dodatkowych. Tabela została w poprzednim miesiącu rozesłana do wszystkich Członków Izby. Zostanie poszerzona o dodatkową kolumnę – praktyczne aspekty realizowania danej usługi. Do tabeli opracujemy „Ogólny opis Standardu” zawierający m.in. preambułę w której opiszemy zakres stosowania się FI do Tabeli i w dalszej części doprecyzujemy podejście do zachęt;
- ogólny opis, o którym mowa powyżej będzie zawierał również naszą interpretację polityki zachętowej tj. (na razie ogólnie):
- obowiązek wynikający z art. 32b dotyczy wyłącznie FIO, SFIO (w tym także SFIO działających na zasadach FIZ) oraz funduszy zagranicznych;
- prymat czynności nad kosztami;
- czynności mogą być niematerialne (pod uwagę bierze się także czynności niematerialne). W takim przypadku liczy się wartość odtworzeniowa;
- TFI będzie przysyłało przed 7 dniem miesiąca szacunkową kwotę rozliczenia (może być to w formie dokumentu dotyczącego zaliczki na wynagrodzenie);
- firmy inwestycyjne nie mają obowiązku pokrycia w danym miesiącu 100 % opłat (większe koszty mogą być rozłożone na więcej niż jeden miesiąc);
- istnieje możliwość wskazywania kosztów przyszłych. W takim przypadku potrzebny jest dokument, że takie koszty mają być poniesione. W przypadku gdy nie znamy konkretnej wielkości kosztów, może być podany szacunek;
- dystrybucja jest prowadzona poprzez kanał podstawowy oraz kanały dodatkowe. Wszystkie koszty związane z dystrybucją przez kanały dodatkowe uznawane są za koszty związane z poprawą jakości;
- informacja o kosztach wysyłana jest przez upoważnionego pracownika.

W drugiej połowie grudnia odbyło się spotkanie przedstawicieli Członków IDM i IZFiA na którym zostało omówione stanowisko Izby (postulaty powyżej) w zakresie wymogów po stronie dystrybutora funduszy inwestycyjnych dotyczące polityki zachętowej. Ustalono, że obie Izby przygotowują propozycje rozwiązań w powyższym zakresie, które omówimy i ostatecznie zaakceptujemy na kolejnym, wspólnym spotkaniu, które odbędzie się w drugiej połowie stycznia.



11.	PRIIP	<p>W grudniu Izba prowadziła finalne rozmowy z Giełdą dotyczące funkcjonalności Repozytorium PRIIPs, które zostało udostępnione Członkom GPW od początku stycznia 2018 r.</p> <p><u>Giełda potwierdziła ostatecznie, że jako Wytwórca derywatów będzie udostępniała KIDy dla tych instrumentów, zarówno bieżące jak i aktualne nieodpłatnie, tj. bez konieczności podpisywania umowy z GPW (co będzie niezbędne w przypadku pozostałych instrumentów objętych reżimem PRIIP).</u></p> <p>Obecny etap wdrażania funkcjonalności oferowanej przez GPW wygląda następująco (informacje uzyskane z GPW):</p> <ol style="list-style-type: none">1. <u>Instrumenty pochodne</u> – wszystkie KIDy są dostępne na stronie https://www.gpw.pl/opcje-standardy-warunki-obrotu. W komunikacie 592 będą linki do KIDów, przypisane do każdego ISINu oraz pozostałe obiecane dane. Zwracam uwagę, że dla instrumentów pochodnych nie jest możliwe określenie zalecanego okresu utrzymywania (ze względu na liczne strategie wykorzystujące te instrumenty). Proszę pamiętać, że każdy plik zawiera dwa KIDy (np. pozycja długa i krótka dla kontraktów indeksowych) – jeden ISIN ma dwa KIDy w jednym pliku.2. <u>Certyfikaty Inwestycyjne (FIZ)</u> – nie wszystkie TFI przysłały KIDy.3. <u>Certyfikaty strukturyzowane</u> – nie wszyscy emitenci przysłali obiecane dane. Nie mamy linków dla produktów RCB, w związku z tym te certyfikaty będą notowane obecnie w statusie „bid only” – animator wystawia wyłącznie oferty kupna. Ta sama sytuacja dla jednego produktu BNP i jednego UniCredit. Wszystkie certyfikaty będą w komunikacie 592, dla wszystkich będzie podany ISIN, dla części również pozostałe dane.
12.	Zmiany z Regulaminie GPW – MiFID II	<p>W dniu 19 grudnia na stronach Giełdy został opublikowany zmieniony Regulamin Giełdy i Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego, zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zmiany wynikają z konieczności wdrożenia i stosowania przez Giełdę, jako organizatora rynku regulowanego, rozwiązań przewidzianych w przepisach MiFID II i obowiązują od 3 stycznia 2018 r.</p> <p>Regulamin GPW: https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/regulacje/regulamin_gpw.pdf</p>



		<p>SZOG: https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/regulacje/SZOG_pl.pdf</p> <p><u>Zmieniony Regulamin GPW oraz SZOG zawierają postulaty Izby, które były przekazane w ramach współpracy z Giełdą w ubiegłym miesiącu tj. m.in.:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• zrezygnowano z konieczności wskazania maklera nadzorującego odpowiedzialnego za nadzór nad przekazywaniem na giełdę zleceń maklerskich składanych przez jego klientów korzystających z bezpośredniego dostępu elektronicznego;• wykreślono zapis, iż klient członka giełdy korzystający z bezpośredniego dostępu elektronicznego nie może udostępniać tego dostępu swoim klientom (zakaz subdelegacji bezpośredniego dostępu elektronicznego);• zrezygnowano ze zrównania dostępu do aktywnych zleceń z dostępem do danych post-transakcyjnych (rezygnacja z przyznawania uprawnień wyłącznie maklerom giełdowym).
13.	E-Learning	<p>System szkolenia e- learningowego działa umożliwiając przejście szkolenia w wszystkich 16 sekcjach oraz zaliczenie testu zgodnie z zakresem określonym przez firmę inwestycyjną w zgłoszeniu. Dostęp pracowników jest możliwy po podpisaniu przez firmę inwestycyjną umowy ramowej z Izba oraz dokonaniu zgłoszenia na elektronicznym formularzu.</p> <p>W grudniu ponad 300 kolejnych osób zaliczyło testy, co było podstawą do wystawienia przez Izbę zaświadczeń dla firm inwestycyjnych, że osoby w nich wymienione dysponują wiedzą i kompetencjami, o których mowa w art. 25 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (MiFID II), w zakresie wymaganym na moment sporządzenia niniejszego zaświadczenia, tj. w szczególności wynikającym z obowiązujących w Rzeczpospolitej Polskiej przepisów prawa.</p>



WYDARZENIA		
1.	Konferencja Izby Domów Maklerskich „Instytucje finansowe wobec wyzwań - MiFID II, RODO, AML”	<p>W dniu 7 grudnia 2017 r. Izba zorganizowała Konferencję pt. „Instytucje finansowe wobec wyzwań - MiFID II, RODO, AML”.</p> <p>Konferencja składała się z wykładów do których zaprosiliśmy ekspertów z zakresu nadzoru zgodności z prawem.</p> <p>Konferencja była skierowana do dyrektorów finansowych, dyrektorów i pracowników departamentów zarządzania ryzykiem, departamentów prawnych, compliance, audytorów wewnętrznych, specjalistów z zakresu compliance w domach maklerskich, TFI, OFE, bankach oraz pozostałych instytucjach finansowych.</p> <p><u>Tematyka konferencji:</u></p> <ul style="list-style-type: none">➤ Rewolucja RODO – kluczowe zasady ochrony danych osobowych na tle Rozporządzenia 2016/679,➤ RODO - zastosowanie w praktyce,➤ Obowiązki w zakresie raportowania transakcji zgodnie z MIFIR/MIFIDII,➤ Nowe obowiązki dla instytucji finansowych – implementacja IV Dyrektywy AML,➤ Praktyczne aspekty stosowania rozporządzenia PRIIP,➤ MiFID II – ostatni dzwonek.
2.	Seminarium AML	<p>W drugiej połowie grudnia przedstawiciele Izby uczestniczyli w seminarium dot. przeglądu zgodności z międzynarodowymi standardami AML, organizowanym przez Polską Jednostkę Analityki Finansowej we współpracy z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego.</p> <p><u>W trakcie seminarium prezentowane były m.in.:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Nowe inicjatywy Unii Europejskiej w obszarze AML/CFT;• Projekt nowelizacji IV Dyrektywy AML i V dyrektywa AML;• Założenia planu działań na rzecz skuteczniejszego zwalczania finansowania terroryzmu;• Wniosek ustawodawczy w sprawie harmonizacji przepisów dotyczących przestępstwa prania pieniędzy.



3.	Warsztat MiFID II co jeszcze wzbudza nasze wątpliwości i co musimy mieć gotowe na 3 stycznia 2018r.	<p>W dniu 14 grudnia Izba zorganizowała warsztat z zakresu MiFID II - „MiFID II co jeszcze wzbudza nasze wątpliwości i co musimy mieć gotowe na 3 stycznia 2018 r.”.</p> <p>Celem warsztatu było wskazanie jak instytucja finansowa powinna być przygotowana na wejście w życie nowej Dyrektywy.</p> <p>Warsztat poprowadził Pan Aleksander Śmidowicz – Radca Prawny, Konsultant ESMA.</p>
4.	Spotkanie świąteczne	<p>W dniu 12 grudnia 2017 r. odbyło się spotkanie świąteczne Członków Izby i uczestników rynku kapitałowego.</p> <p>Podczas spotkania Prezes Zarządu Izby Waldemar Markiewicz posumował osiągnięcia Izby i instytucji rynku kapitałowego w 2017 roku – <i>„Za nami kolejny rok dobrej współpracy. Wyrazy podziękowania chciałbym przekazać Ministerstwu Finansów, Ministerstwu Rozwoju, Komisji Nadzoru Finansowego, Grupie Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych i Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych oraz samorządowym organizacjom branżowym za partnerską współpracę w duchu zrozumienia i poszanowania wzajemnych racji. Dzięki Państwa wsparciu nasza organizacja ma siłę wpływania na otoczenie regulacyjne i biznesowe w kraju. Co nas czeka w kolejnym roku? W trakcie opracowywania jest rządowa Strategia Rozwoju Rynku Kapitałowego. Izba Domów Maklerskich, której mam zaszczyt przewodniczyć, wyraża pełną otwartość do uczestnictwa w pracach związanych z opracowaniem dokumentu.”</i></p> <p>W spotkaniu oprócz przedstawicieli Członków Izby udział wzięli przedstawiciele najważniejszych instytucji rynku kapitałowego tj., Ministerstwa Finansów, Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., BondSpotu S.A., Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Związku Maklerów i Doradców, Związku Banków Polskich, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych.</p>



PLANOWANE WYDARZENIA

XVIII Konferencja Izby Domów Maklerskich

W dniach 9 - 11 marca 2018 r. odbędzie się XVIII Konferencja Izby Domów Maklerskich pt. „**RYNEK KAPITAŁOWY DLA WSPIERANIA ROZWOJU INNOWACYJNEJ GOSPODARKI**” w Hotelu BUKOVINA w Bukowinie Tatrzańskiej.

XVIII Konferencja Izby Domów Maklerskich uzyskała **Patronat Honorowy Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej Andrzeja Dudy.**

Konferencja Izby Domów Maklerskich to coroczne spotkanie czołowych przedstawicieli rynku kapitałowego w Bukowinie Tatrzańskiej z udziałem inwestorów, spółek giełdowych, domów maklerskich, banków, organów rządowych, giełd i instytucji rozliczeniowych, organizacji biznesowych i samorządowych.

Wśród tematów XVIII Konferencji znajdują się m.in.:

1. Strategia dla rynku kapitałowego w Polsce. Działania administracji rządowej na rzecz rozwoju krajowego rynku kapitałowego.
2. Rynek kapitałowy dla rozwoju nowych technologii.
3. Długoterminowe inwestycje obywateli – źródło finansowania wzrostu gospodarczego i rozwoju przedsiębiorstw w Polsce.
4. Jak FINTECH zmieni kształt współczesnych rynków kapitałowych?
5. Atrakcyjność inwestycyjna polskiego rynku kapitałowego z punktu widzenia inwestora globalnego
6. Rola polskiego rynku kapitałowego w regionie CEE

Konferencja IDM będzie również gościła prezesów spółek publicznych wyróżnionych we wspólnej akcji Gazety Giełdy i Inwestorów Parkiet oraz Izby Domów Maklerskich pod nazwą **Badanie relacji inwestorskich w spółkach z WIG30**. W czasie konferencji zostaną rozdane nagrody za najlepszy IR w 2016 roku. Imprezą towarzyszącą konferencji będą **V Mistrzostwa Polski Rynku Kapitałowego w Slalomie Gigancie**, zawody otwarte dla pracowników instytucji rynku kapitałowego oraz uczestników konferencji.



Izba Domów Maklerskich