

Prace legislacyjne z udziałem IDM

1. W lipcu IDM skierował do Ministerstwa Finansów pismo oraz projekt zmian legislacyjnych w celu umożliwienia domom maklerskim pełnienia funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych - otwartych i specjalistycznych otwartych. Przyznanie domom maklerskim powyższych uprawnień zapewni szereg korzyści dla rynku kapitałowego oraz jego uczestników, a w szczególności:
 - przyczyni się do wzrostu i ożywienia gospodarczego przez stworzenie warunków do jednoczesnego rozwoju zarówno funduszy inwestycyjnych jak i domów maklerskich, co wzmocni polski system finansowy,
 - zapewni wsparcie integracji krajowego rynku kapitałowego z innymi rynkami unijnymi (np. Francji, Czech, Hiszpanii), gdzie omawiane rozwiązanie zostało już wprowadzone,
 - zapełni kształtującą się lukę rynkową w obszarze usług depozytariusza, bowiem zmniejsza się liczba podmiotów oferujących usługi depozytariusza, a kolejne z nich deklarują coraz mniejsze zainteresowanie ich utrzymywaniem; podwyższa to koszty funkcjonowania funduszy inwestycyjnych i ogranicza dostępność ich oferty produktowej,
 - domy maklerskie pozyskają kolejny obszar do rozwoju, zaś Skarb Państwa otrzyma dodatkowe wpływy z podatków dochodowych,
 - banki pełniące rolę depozytariuszy zostaną uwolnione od konieczności ponoszenia ryzyka niewspółmiernego do zysku, ze względu na potencjalne kary nakładane przez organ nadzoru,
 - domy maklerskie działające w roli depozytariusza zapewnią skuteczną ochronę inwestorów funduszy inwestycyjnych oraz profesjonalnie i z najwyższą starannością wypełnią wszystkie obowiązki depozytariusza związane m.in. z przechowywaniem aktywów funduszy, prowadzeniem rejestru aktywów i kontrolą rozliczeń z uczestnikami funduszy.
2. Projekt ustawy deregulacyjnej (ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego)

W dniu 17 lipca KNF, w odpowiedzi na pytanie IDM, wskazał, że skoro przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (UOIF) nie stosuje się do weksli i czeków, to potencjalna działalność firm inwestycyjnych polegająca na przechowywaniu oryginału weksli lub czeków na nośnikach elektronicznych oraz wystawianiu zaświadczeń dokumentujących ten fakt, nie powinna stanowić działalności maklerskiej w rozumieniu art. 69 ust. 4 pkt 1 UOIF. KNF zastrzegł jednak, że autorem projektu jest Ministerstwo Rozwoju i Technologii. IDM dąży do usunięcia wątpliwości odnośnie do uznania nowych uprawnień firm inwestycyjnych w zakresie weksli za działalność maklerską.

3. Projekt ustawy o zmianie ustawy o doręczeniach elektronicznych

W lipcu IDM przygotował wspólnie z ZBP, PIU oraz IZFIA pismo do Ministra Cyfryzacji, w którym wskazano, że brak integracji systemów i usług poszczególnych dostawców usługi e-doręczenia stanowi zagrożenie możliwości dokonywania wymiany e-korespondencji (w ramach usługi e-doręczenia) instytucji finansowych z ich klientami. Ponadto, izby prosiły o dokonanie oceny, czy istnieje poważne ryzyko, że system e-doręczeń dla podmiotów prywatnych nie będzie gotowy w terminie oraz o rozważenie przesunięcia obowiązku korzystania z systemu e-doręczeń dla podmiotów niepublicznych do czasu kolejnej nowelizacji ustawy w przypadku zidentyfikowania znaczącego prawdopodobieństwa wystąpienia ww. ryzyka.

4. Projekt rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych

IDM przekazał do Ministerstwa Finansów uwagi do projektu z dnia 4 lipca 2024 r. rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.

5. Projekt rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym

IDM przekazał do Ministerstwa Finansów stanowisko do projektu z dnia 16 lipca 2024 r. rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym.

6. Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego

IDM przekazał do Ministerstwa Finansów stanowisko do projektu z dnia 8 lipca 2024 r. rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego.

Monitoring prawny IDM

W lipcu IDM przekazał członkom (pocztą email) informacje o następujących zagadnieniach prawnych:

- 1) ESG – raport ESMA (10.07),
- 2) AML – przegląd nowych przepisów (16.07),
- 3) Global Financial Planning Standards do projektu doradca finansowy w inwestycjach (17.07),
- 4) DORA – nowe RTS, ITS, wytyczne (17.07),
- 5) analiza behawioralna ESMA - praktyki firm oddziaływania na konsumentów (18.07),
- 6) MICA – przegląd nowych przepisów (22.07),
- 7) Rejestr DPE wprowadzony przez MIFIR– raport ESMA (25.07),
- 8) SFDR i ESRS – Q&A ESMA dot. SFDR i raport EFRAG dot. wdrażania ESRS (26.07),

- 9) ESG - raport ESMA w sprawie ryzyka greenwashingu i wprowadzania zrównoważonych finansów (26.07),
- 10) Unia Rynków Kapitałowych – przegląd przepisów (31.07).

Grupy robocze IDM

1. Grupa robocza ds. DORA

W ramach prac grupy roboczej ds. implementacji rozporządzenia DORA, IDM:

- 1) zebrał od członków listy zawierające dostawców ICT i opisy usług klasyfikowanych jako ICT i przekazał do analizy przez zewnętrznego eksperta,
- 2) przygotowuje wymagane przez DORA wzorcowe klauzule umowne dla dostawców ICT.

2. Grupa robocza ds. implementacji ustawy o dostępności

IDM powołał grupę roboczą ds. implementacji ustawy z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Ustawa zacznie obowiązywać 28 czerwca 2025 r.