

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2009 r.

990200-022-13/09

SEKRETARIAT Z-CY SZEFA KS

L.dz. LC2-020-00179

Data wpływu 30. 04. 2009

Pan

Lech Czapla

Zastępca Szefa Kancelarii Sejmu

Szanowny Panie Ministrze

W odpowiedzi na pismo z dnia 31 marca br. (znak: PS-57/09) przedkładające Radzie Nadzorczej ZUS do zaopiniowania *rządowy projekt ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw* w załączeniu przekazuję uchwałę Rady w sprawie zaopiniowania tego projektu.

Z pozdrowieniem


Jerzy Miller

UCHWAŁA nr 14/IV/III/2009

Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z dnia 29 kwietnia 2009 roku

w sprawie zaopiniowania projektu aktu prawnego

Działając na podstawie art. 75 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2007 r. nr 11, poz. 74 ze zm.) Rada Nadzorcza, odnosząc się do wniosku o zaopiniowanie *rządowego projektu ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw*, uchwala co następuje:

Rada Nadzorcza zauważa przede wszystkim, że system funduszy emerytalnych wymaga kompleksowych zmian. Pola tych zmian są zidentyfikowane. Chodzi tu o takie kwestie jak: wprowadzenie funduszy o profilowanym ryzyku, dostosowanie do nich zakresu dostępnych instrumentów finansowych, rozwiązanie problemów związanych z akwizycją, czy właśnie określenie optymalnych zasad wynagradzania towarzystw emerytalnych. W ocenie Rady rozważanie propozycji uregulowania tylko tej ostatniej kwestii w oderwaniu od pozostałych stwarza trudność w ocenie przedłożonego projektu.

Podkreślenia wymaga, że zasady wynagradzania towarzystw emerytalnych mogą i powinny być skutecznym instrumentem zwiększającym konkurencyjność na rynku funduszy emerytalnych poprzez premiowanie dobrego zarządzania aktywami. Pod tym względem dotychczasowy system dopuszczający możliwość ustalania na stosunkowo wysokim poziomie pierwszej z opłat – opłaty od składek – należy ocenić krytycznie. Opłata od składek nie zawiera bowiem żadnego elementu premiowania za osiągnięte wyniki finansowe funduszy i, jak pokazała praktyka, nie stała się dla funduszy instrumentem walki o klienta. Biorąc to pod uwagę Rada pozytywnie odnosi się do zawartej w projekcie propozycji przyspieszenia obniżenia opłaty od składek, uznając tym samym, że propozycja ta może być przedmiotem nowelizacji poprzedzającej postulowaną nowelizację kompleksową.

Z drugiej strony na obecnym etapie należy negatywnie odnieść się do propozycji zmian w zakresie drugiego segmentu opłat – opłat za zarządzanie aktywami funduszy. Propozycje zmian zasad ustalania tych opłat powinny być zdaniem Rady zawarte w pakiecie szerokich zmian systemu. Po pierwsze zasady te powinny uwzględniać koszty generowane przez system w nowym kształcie. Po drugie należy wskazać, że segment opłat za zarządzanie jest naturalnym polem do wdrożenia instrumentów premiujących dobrą gospodarkę finansową funduszy i przez to zwiększających konkurencyjność na rynku.

Jednocześnie Rada, posiadając informacje, zgodnie z którymi ponoszone przez ZUS koszty dochodzenia i przekazywania składek do otwartych funduszy emerytalnych są znacząco wyższe od przychodów uzyskiwanych z tego tytułu, zauważa, że przyszła kompleksowa nowelizacji systemu funduszy emerytalnych powinna uregulować i tę kwestię, tak, aby przychody i koszty Zakładu z tego tytułu się bilansowały.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ
ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH


Jerzy Miller