

Warszawa, dnia 23 grudnia 2015 r.

Pan
Francesco Mazzaferro
Europejska Rada do spraw
Ryzyka Systemowego

W wykonaniu obowiązków wynikających z właściwych przepisów krajowych oraz unijnych przesyłamy powiadomienie dotyczące:

1. Wyłączenia firm inwestycyjnych będących mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami spod obowiązku utrzymywania bufora zabezpieczającego.

Na podstawie art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2015, poz. 1513) (zwana dalej „ustawą”) Komitet Stabilności Finansowej informuje, że zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy (stanowiącym implementację art. 129 ust. 2 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE – zwana dalej „CRDIV”) firmy inwestycyjne będące mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami nie są objęte obowiązkiem utrzymywania bufora zabezpieczającego.

2. Wyłączenia firm inwestycyjnych będących mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami spod obowiązku utrzymywania bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji.

Na podstawie art. 22 ust. 2 ustawy Komitet Stabilności Finansowej informuje, że zgodnie z art. 22 ust. 1 ustawy (stanowiącym implementację art. 130 ust. 2 CRDIV) firmy inwestycyjne będące mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami nie są objęte obowiązkiem utrzymywania bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji.

3. Skrócenia okresów przejściowych dla bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji.

W nawiązaniu do art. 160 ust. 6 CRD IV Komitet Stabilności Finansowej informuje, że zgodnie z art. 83 ustawy wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 0% w okresie do dnia poprzedzającego dzień, od którego instytucja będzie obowiązana stosować wskaźnik określony w drodze rozporządzenia Ministra Finansów. Oznacza to, że Minister Finansów może ustalić wskaźnik bufora antycyklicznego na poziomie wyższym, niż określone w art. 160 ust. 2-4 CRD IV.

4. Ustalenia wskaźnika bufora antycyklicznego w Rzeczypospolitej Polskiej na poziomie 0% łącznej kwoty ekspozycji ze skutkiem od 1 stycznia 2016 r.

Na podstawie art. 25 ust. 2 ustawy (stanowiącego implementację art. 136 ust. 7 CRD IV) Komitet Stabilności Finansowej informuje, że zgodnie z treścią art. 83 w związku z art. 96 ustawy, instytucje utrzymują od dnia 1 stycznia 2016 r. bufor antycykliczny na poziomie 0% łącznej kwoty ekspozycji. Wskaźnik bufora antycyklicznego na poziomie 0% został ustalony na mocy odnośnych przepisów ustawy i obowiązuje w okresie do dnia poprzedzającego dzień, od którego instytucja będzie obowiązana stosować wskaźnik określony przez Ministra Finansów w drodze rozporządzenia.

5. Skrócenia okresów przejściowych dla bufora zabezpieczającego zgodnie z art. 84 ustawy.

W nawiązaniu do art. 160 ust. 6 CRD IV Komitet Stabilności Finansowej informuje, że zgodnie z art. 84 ustawy skrócono okres przejściowy dla bufora zabezpieczającego. Zgodnie z art. 84 ustawy bufor zabezpieczający ma być stosowany przez zobowiązane instytucje w następujący sposób:

- a) w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. – w wysokości **1,25%**;
- b) w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. – w wysokości **1,875%**.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 ustawy od dnia 1 stycznia 2019 r. instytucje stosują bufor zabezpieczający w wysokości **2,5%**.

UZASADNIENIE

Uzasadnienie wyłączenia firm inwestycyjnych będących mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami spod obowiązku utrzymywania bufora zabezpieczającego:

Zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zwolnieniu podlegają firmy inwestycyjne¹ będące mikroprzedsiębiorcami, małymi i średnimi przedsiębiorcami.

Definicję mikroprzedsiębiorcy, małego i średniego przedsiębiorcy przewidują art. 104-106 ustawy o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. z 2015 r. poz. 584 z późn. zm.)². Na podstawie powyższych przepisów:

- I. „za **mikroprzedsiębiorcę** uważa się przedsiębiorcę, który w co najmniej jednym z dwóch ostatnich lat obrotowych:
 - 1) zatrudniał średniorocznie mniej niż 10 pracowników oraz
 - 2) osiągnął roczny obrót netto ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług oraz operacji finansowych nieprzekraczający równowartości w złotych 2 milionów euro, lub sumy aktywów jego bilansu sporządzonego na koniec jednego z tych lat nie przekroczyły równowartości w złotych 2 milionów euro.

- II. za **małego przedsiębiorcę** uważa się przedsiębiorcę, który w co najmniej jednym z dwóch ostatnich lat obrotowych:
 - 1) zatrudniał średniorocznie mniej niż 50 pracowników oraz
 - 2) osiągnął roczny obrót netto ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług oraz operacji finansowych nieprzekraczający równowartości w złotych 10 milionów euro, lub sumy aktywów jego bilansu sporządzonego na koniec jednego z tych lat nie przekroczyły równowartości w złotych 10 milionów euro.

- III. za **średniego przedsiębiorcę** uważa się przedsiębiorcę, który w co najmniej jednym z dwóch ostatnich lat obrotowych:
 - 1) zatrudniał średniorocznie mniej niż 250 pracowników oraz
 - 2) osiągnął roczny obrót netto ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług oraz operacji finansowych nieprzekraczający równowartości w złotych 50 milionów euro, lub sumy aktywów jego bilansu sporządzonego na koniec jednego z tych lat nie przekroczyły równowartości w złotych 43 milionów euro”.

¹ Przyjęta w art. 4 pkt 1 ustawy definicja firm inwestycyjnych jest zgodna z art. 4 ust. 1 pkt 2) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych.

² Definicja jest zgodna z zaleceniem Komisji z dnia 6 maja 2003 r. zaleceniu dotyczącym definicji przedsiębiorstw mikro, małych i średnich (Dz. U. UE L 124 z 20.5.2003 r.).

Przedmiotowe wyłączenie nie będzie zagrażało stabilności finansowej w Rzeczypospolitej Polskiej ze względu na rozmiar tych firm inwestycyjnych oraz ograniczony zakres dozwolonej działalności.

Uzasadnienie decyzji o wyłączeniu firm inwestycyjnych będących mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami spod obowiązku utrzymywania bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji:

Zgodnie z treścią art. 130 ust. 1 CRDIV instytucje kredytowe utrzymują bufor antycykliczny specyficzny dla instytucji. Artykuł 130 ust. 2 CRDIV upoważnia Państwa Członkowskie do zwolnienia małych i średnich firm inwestycyjnych z powyższego wymogu. Zgodnie z treścią art. 22 ust. 1 ustawy przedmiotowe wyłączenie z mocy prawa znajduje zastosowanie w Rzeczypospolitej Polskiej do firm inwestycyjnych będących mikroprzedsiębiorcami, małymi i średnimi przedsiębiorcami.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 ustawy definicje mikroprzedsiębiorcy, małego i średniego przedsiębiorcy wskazują art. 104-106 ustawy o swobodzie działalności gospodarczej (jak powyżej).

Przedmiotowe wyłączenie nie będzie zagrażało stabilności finansowej w Rzeczypospolitej Polskiej ze względu na rozmiar tych firm inwestycyjnych oraz ograniczony zakres dozwolonej działalności.

Uzasadnienie decyzji o zastosowaniu krótszych okresów przejściowych dla wymogu utrzymania bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji oraz bufora zabezpieczającego:

Zgodnie z treścią art. 160 ust. 1-4 CRDIV instytucje utrzymują bufor zabezpieczający oraz bufor antycykliczny specyficzny dla instytucji na poziomach określonych w poszczególnych okresach przejściowych.

W przypadku, gdy Państwo Członkowskie, korzystając z tzw. opcji narodowej, wprowadza krótsze okresy przejściowe zgodnie z treścią art. 160 ust. 6 CRDIV, jest ono zobowiązane do poinformowania Komisji Europejskiej, Rady ds. Ryzyka Systemowego, Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego oraz odpowiednich kolegów organów nadzorczych.

a. Bufor antycykliczny specyficzny dla instytucji:

Zgodnie z treścią art. 24 ust. 1 ustawy wskaźnik bufora antycyklicznego (na potrzeby bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji) jest określany jako 0 albo 0,25 punktu procentowego lub wielokrotność 0,25 punktu procentowego i może wynosić od 0 do 2,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko instytucji. Art. 83 ustawy przewiduje, że wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 0% w okresie do dnia poprzedzającego dzień, od którego instytucja będzie obowiązana stosować wskaźnik określony na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów.

Ustawa nie określa górnej granicy wysokości wskaźnika bufora antycyklicznego i bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji, ani nie określa żadnego okresu przejściowego. Tym samym zobowiązane instytucje powinny utrzymywać ten bufor w wysokości określonej w drodze rozporządzenia Ministra Finansów (do czasu jego uchwalenia wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 0%) z pominięciem okresów przejściowych przewidzianych w art. 160 ust. 2-4 CRDIV.

b. Bufor zabezpieczający:

Zgodnie z treścią art. 84 ust. 1 ustawy wskaźnik bufora zabezpieczającego, do którego utrzymywania zobowiązane są instytucje, wynosi 1,25% od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2017 r. Tym samym, okres przejściowy przewidziany w CRDIV ulega skróceniu w Rzeczypospolitej Polskiej w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.³.

Przewodniczący
Komitetu Stabilności Finansowej

Marek Belka
/-/

³ Zgodnie z treścią art. 160 ust. 2 lit. a) CRDIV bufor zabezpieczający stanowi kapitał podstawowy Tier 1 równy 0,625% łącznych kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dotyczących instytucji.