

## UZASADNIENIE

Uchwała dotyczy realizacji przez Komitet Stabilności Finansowej obowiązków informacyjnych wynikających z odpowiednich przepisów<sup>1</sup> ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. 2015, poz. 1513) (zwanej dalej „ustawą”), implementujących obowiązki notyfikacyjne wskazane w dyrektywie 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (zwanej dalej „CRDIV”), tj. skierowania powiadomień do Komisji Europejskiej, Europejskiej Rady ds. Ryzyka Systemowego oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego.

Powyżej wskazane powiadomienia stanowiące załączniki do uchwały Komitetu Stabilności Finansowej dotyczą następujących obszarów:

1. wyłączenia firm inwestycyjnych będących mikroprzedsiębiorcami, małymi albo średnimi przedsiębiorcami w rozumieniu ustawy o swobodzie działalności gospodarczej<sup>2</sup> spod obowiązku utrzymania (i) bufora zabezpieczającego<sup>3</sup> oraz (ii) bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji<sup>4</sup>;
2. ustalenia z mocy prawa wskaźnika bufora antycyklicznego na poziomie 0%<sup>5</sup>.

Ponadto, zgodnie z art. 160 ust. 6 CRDIV, państwa członkowskie są zobowiązane do poinformowania Komisji Europejskiej, Europejskiej Rady do spraw Ryzyka Systemowego, Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego oraz odpowiednich kolegów organów nadzoru o:

1. skróceniu okresu przejściowego, o którym mowa w art. 160 ust. 2 CRDIV, w odniesieniu do obowiązku utrzymywania bufora zabezpieczającego<sup>6</sup> oraz

---

<sup>1</sup> Odpowiednio art. 20 ust. 2, art. 22 ust. 2 oraz art. 83 powoływanej ustawy.

<sup>2</sup> Dz.U.2015.584 j.t.

<sup>3</sup> Obowiązek utrzymywania przez instytucje bufora zabezpieczającego wynika z treści art. 19 ust. 1 ustawy. Art. 20 ustawy przewiduje wyłączenie ww. kategorii firm inwestycyjnych spod tego wymogu, jednocześnie obligując KSF-M do poinformowania KE, ERRS, EUNB oraz organów właściwych w sprawach nadzoru makroostrożnościowego zainteresowanych państw członkowskich o zakresie tego wyłączenia.

<sup>4</sup> Obowiązek utrzymywania przez instytucje bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji wynika z treści art. 21 ust. 1 ustawy. Art. 22 ustawy przewiduje wyłączenie ww. kategorii firm inwestycyjnych spod tego wymogu, jednocześnie obligując KSF-M do poinformowania KE, ERRS, EUNB oraz organów właściwych w sprawach nadzoru makroostrożnościowego zainteresowanych państw członkowskich o zakresie tego wyłączenia.

<sup>5</sup> Art. 83 ustawy stanowi, że wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 0% w okresie do dnia poprzedzającego dzień, od którego instytucja będzie obowiązana stosować wskaźnik określony przez Ministra Finansów w drodze rozporządzenia. Obowiązek notyfikowania przez KSF-M wysokości wskaźnika bufora antycyklicznego wynika z treści art. 25 ust. 2 ustawy.

2. skróceniu okresów przejściowych, o których mowa w art. 160 ust. 2-4 CRDIV w odniesieniu do obowiązku utrzymywania bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji<sup>7</sup>.

Ustawa nie wprowadza jednak obowiązku informowania o skróceniu okresów przejściowych oraz nie określa kto powinien tego dokonać. Tym niemniej, ze względu na obowiązek współpracy z instytucjami i organami Unii Europejskiej wynikający z art. 5 pkt 3 ustawy, Komitet Stabilności Finansowej uznał, że poinformowanie Komisji Europejskiej, Europejskiej Rady do spraw Ryzyka Systemowego, Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w ww. zakresie jest wskazane, co dodatkowo uwzględnił w treści powiadomień stanowiących załączniki do uchwały. Organy makroostrożnościowe zainteresowanych państw członkowskich zostaną poinformowane za pośrednictwem Europejskiej Rady do spraw Ryzyka Systemowego, która prowadzi bazę informacji.

---

<sup>6</sup> Art. 160 ust. 1-4 CRDIV przewiduje stosowanie przez państwa członkowskie tzw. okresów przejściowych m.in. dla bufora zabezpieczającego. Zgodnie z treścią art. 160 ust. 2 pkt a) CRDIV, w okresie od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., instytucje powinny utrzymywać bufor zabezpieczający na poziomie 0,625% łącznej kwoty ekspozycji. Art. 160 ust. 6 CRDIV przewiduje z kolei, że w przypadku skrócenia przez państwo członkowskie ww. okresów przejściowych, niezbędne jest poinformowanie KE, ERRS, EUNB oraz odpowiednich kolegiów nadzorczych, o tym fakcie. Art. 84 ust. 1 Ustawy stanowi, że w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. bufor zabezpieczający wynosi 1,25% łącznych kwot ekspozycji ważonych ryzykiem, co oznacza, że w odniesieniu do okresu od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., skróceniu ulega okres przejściowy określony w CRDIV. W pozostałym zakresie okresy przejściowe pozostają bez zmian.

<sup>7</sup> Zgodnie z treścią art. 24 ust. 1 ustawy wskaźnik bufora antycyklicznego (na potrzeby bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji) 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 więc górnej granicy wysokości wskaźnika bufora antycyklicznego i bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji i tym samym 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.