



WYTYCZNE EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2026/780

z dnia 20 marca 2026 r.

**zmieniające wytyczne EBC/2013/7 w sprawie statystyki inwestycji w papiery wartościowe
(EBC/2026/9)**

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności art. 5 ust. 1, art. 12 ust. 1 oraz art. 14 ust. 3,

uwzględniając rozporządzenie Rady (WE) nr 2533/98 z dnia 23 listopada 1998 r. dotyczące zbierania informacji statystycznych przez Europejski Bank Centralny ⁽¹⁾,

uwzględniając rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) nr 1011/2012 z dnia 17 października 2012 r. w sprawie statystyki inwestycji w papiery wartościowe (EBC/2012/24) ⁽²⁾,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzenie (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) przewiduje zbieranie danych dotyczących inwestycji w papiery wartościowe zgodnie z metodą „papier po papierze”. Takie informacje statystyczne są niezbędne do wykonywania zadań Eurosystemu i Europejskiego Systemu Banków Centralnych (ESBC), w tym do określania i realizacji polityki pieniężnej oraz do przyczyniania się do należytego wykonywania polityk prowadzonych przez właściwe organy w odniesieniu do nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i do stabilności systemu finansowego. Zbieranie takich danych umożliwia Europejskiemu Bankowi Centralnemu (EBC) i krajowym bankom centralnym (KBC) monitorowanie i analizowanie rynków finansowych i działalności finansowej, w tym mechanizmu transmisji polityki pieniężnej w strefie euro, na potrzeby realizacji powyższych celów.
- (2) Podczas gdy dane zbierane zgodnie z metodą „papier po papierze” są obecnie przekazywane EBC przez KBC na poziomie zagregowanym zgodnie z wytycznymi Europejskiego Banku Centralnego EBC/2013/7 ⁽³⁾, EBC potrzebuje takich danych na bardziej szczegółowym poziomie. W szczególności różne wydarzenia z przeszłości, takie jak światowy kryzys finansowy, uwypukliły znaczenie posiadania dokładnych informacji na temat inwestycji w papiery wartościowe na poziomie niezagregowanym, ponieważ dane zagregowane nie pozwalają na identyfikację zagrożeń dla stabilności finansowej wynikających z mechanizmów efektu domina działających na poziomie poszczególnych instytucji finansowych i konkretnych klas papierów wartościowych. Potrzeba ta została dodatkowo podkreślona podczas pandemii koronawirusa, kiedy to posiadacze papierów wartościowych tego samego sektora reagowali na kryzys w inny sposób, czego nie można było przeanalizować na podstawie danych zagregowanych. Pokazało to również duże znaczenie terminowej dostępności danych jako podstawy podejmowania decyzji, ponieważ informacje przekazywane w odpowiednim czasie umożliwiają EBC właściwe monitorowanie przenoszenia się ryzyka z szybko zmieniających się rynków finansowych do gospodarki realnej. Ponadto dane granularne dotyczące inwestorów są także potrzebne do wykonywania innych zadań ESBC. W szczególności dane te ułatwiają dokładniejsze monitorowanie mechanizmu transmisji polityki pieniężnej oraz zmian w zachowaniu inwestorów w kontekście operacji polityki pieniężnej, biorąc pod uwagę zróżnicowane reakcje uczestników rynku na decyzje w zakresie polityki pieniężnej obserwowane w ostatnich latach. Ponadto dane na poziomie poszczególnych inwestorów są niezbędne w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat ekspozycji na ryzyko instytucji finansowych i powiązań między nimi, które pozwalają EBC skutecznie przyczynić się do sprawnego prowadzenia polityki w zakresie nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi.
- (3) W świetle tych wniosków wyciągniętych w ostatnich latach EBC wymaga przekazywania nie tylko danych zgodnie z metodą „papier po papierze”, ale również danych dotyczących poszczególnych inwestorów z większą częstotliwością i w krótszym terminie. Umożliwi to szybsze doradztwo strategiczne oraz poprawi jakość analiz niezbędnych do wykonywania odpowiednich zadań ESBC, na przykład poprzez poprawę identyfikacji zdarzeń i związku przyczynowego w gospodarce i na rynkach finansowych. Ponadto krótsze terminy przekazywania danych znacznie ułatwią dostosowanie harmonogramu publikacji danych dotyczących statystyki w papiery wartościowe do harmonogramu przygotowań do procesu decyzyjnego Rady Prezesów EBC.

⁽¹⁾ Dz.U. L 318 z 27.11.1998, s. 8, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/1998/2533/oj>.

⁽²⁾ Dz.U. L 305 z 1.11.2012, s. 6, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/1011/oj>.

⁽³⁾ Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego EBC/2013/7 z dnia 22 marca 2013 r. w sprawie statystyki inwestycji w papiery wartościowe (Dz.U. L 125 z 7.5.2013, s. 17, ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2013/215/oj>).

- (4) Dane na poziomie poszczególnych inwestorów są już gromadzone przez KBC zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) w sprawie inwestycji w papiery wartościowe dla każdego podmiotu sprawozdającego w zakresie danych sektorowych, z wyjątkiem powierników, mianowicie dla monetarnych instytucji finansowych (MIF), funduszy inwestycyjnych (FI), podmiotów sekurytyzacyjnych oraz instytucji ubezpieczeniowych (IU). Informacje te są obecnie przekazywane EBC jedynie na poziomie zagregowanym dla odpowiedniego sektora, do którego należy podmiot sprawozdający. Należy zatem zmienić wymogi sprawozdawcze dotyczące przekazywania EBC danych przez KBC, aby umożliwić EBC otrzymywanie danych na poziomie poszczególnych inwestorów dla każdego podmiotu sprawozdającego w zakresie danych sektorowych, z wyjątkiem powierników, w celu wykonywania zadań ESBC. Ponieważ dane te zawierają informacje na temat inwestycji w papiery wartościowe podmiotów sprawozdających w zakresie danych sektorowych, z których wszystkie to osoby prawne, osoby fizyczne nie mogą zostać bezpośrednio lub pośrednio zidentyfikowane na podstawie tych danych. Te wymogi sprawozdawcze nie pozwalają zatem na gromadzenie jakichkolwiek danych osobowych związanych z inwestycjami w papiery wartościowe dla każdego podmiotu sprawozdającego w zakresie danych sektorowych.
- (5) KBC mogą również zbierać dane na poziomie poszczególnych inwestorów w odniesieniu do papierów wartościowych przechowywanych przez powierników na podstawie prawa krajowego. KBC powinny zatem przekazywać te informacje EBC na tym samym poziomie, gdy jest to możliwe, lub kontynuować przekazywanie tych informacji na poziomie zagregowanym, do celów wykonywania zadań ESBC. Te informacje statystyczne identyfikują indywidualnych inwestorów w odniesieniu do papierów wartościowych przechowywanych dla wszystkich sektorów innych niż gospodarstwa domowe. Wspomniane wytyczne nie pozwalają na gromadzenie jakichkolwiek informacji dotyczących zidentyfikowanej lub możliwej do zidentyfikowania osoby fizycznej mieszkającej w gospodarstwie domowym, w szczególności z uwagi na fakt, że KBC nie mają możliwości przekazania EBC atrybutu, który w jednoznaczny sposób identyfikuje posiadacza papierów wartościowych w odniesieniu do gospodarstw domowych. W odniesieniu do inwestycji w papiery wartościowe przechowywane dla podmiotów innych niż gospodarstwa domowe KBC mogą przekazywać EBC atrybut, który pozwala na identyfikację posiadacza papieru wartościowego i który stanowi punkt danych referencyjnych zarejestrowany i utrzymywany w Rejestrze Danych Instytucji i Podmiotów Powiązanych (RIAD) zgodnie z wytycznymi Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2018/876 (EBC/2018/16) ⁽⁴⁾. W przypadkach gdy takie informacje zawierają dane osobowe, KBC powinny wyłączyć odpowiednie informacje z informacji statystycznych przekazywanych EBC, a w każdym przypadku zastosowanie mają zasady dotyczące ochrony danych określone w wytycznych (UE) 2018/876 (EBC/2018/16), w szczególności art. 4 ust. 6.
- (6) Ponadto należy poprawić częstotliwość i skrócić terminy przekazywania danych w odniesieniu do MIF i FI, biorąc pod uwagę, że sprawozdawczość miesięczna z krótszymi terminami przekazywania danych do EBC jest już wymagana w odniesieniu do FI na podstawie rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2024/1988 (EBC/2024/17) ⁽⁵⁾ i jest możliwa w odniesieniu do MIF na podstawie rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/379 (EBC/2021/2) ⁽⁶⁾ i rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24). Jednocześnie, w przypadku gdy podmioty sprawozdające przekazują dane z częstotliwością kwartalną zgodnie z krajowymi przepisami wdrażającymi wymogi sprawozdawcze wynikające z rozporządzenia (UE) 2021/379 (EBC/2021/2) lub rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) lub na podstawie wyłączenia, KBC powinny nadal przekazywać EBC odpowiednie informacje z częstotliwością kwartalną. W przypadku pozostałych podmiotów sprawozdających w zakresie danych sektorowych, a mianowicie podmiotów sekurytyzacyjnych, IU i powierników, należy również skrócić terminy przekazywania danych, natomiast wymagana częstotliwość powinna pozostać kwartalna. Te krótsze terminy wynikają z wdrażania na szczeblu krajowym wymogu przekazywania odpowiednich informacji statystycznych na mocy rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24), które odbywa się z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umożliwić spełnienie zaostrzonych wymogów.
- (7) W następstwie wcześniejszych decyzji Komitetu ds. Statystyki ESBC dotyczących zmiany priorytetów, w celu ułatwienia przetwarzania danych oraz zniesienia składania co dwa lata sprawozdań w zakresie jakości konieczne jest wprowadzenie szeregu zmian dotyczących sprawozdawczości. zarówno w odniesieniu do wartości rynkowej, jak i wartości nominalnej inwestycji. Ponadto w związku z wdrożeniem sprawozdawczości na zasadzie „inwestor po inwestorze” w odniesieniu do MIF należy znieść wymóg przekazywania danych dotyczących posiadanych przez MIF inwestycji w papiery wartościowe wyemitowane przez posiadacza, ponieważ odpowiednie informacje można uzyskać na podstawie rozszerzonego zbioru SHS po udostępnieniu danych dotyczących poszczególnych inwestorów. To samo dotyczy niektórych atrybutów poufności, które nie muszą być przekazywane EBC po przekazaniu informacji na poziomie poszczególnych posiadaczy.
- (8) Należy zatem odpowiednio zmienić wytyczne EBC/2013/7,

⁽⁴⁾ Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2018/876 z dnia 1 czerwca 2018 r. w sprawie Rejestru Danych Instytucji i Podmiotów Powiązanych (EBC/2018/16) (Dz.U. L 154 z 18.6.2018, s. 3, ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2018/876/oj>).

⁽⁵⁾ Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2024/1988 z dnia 27 czerwca 2024 r. w sprawie danych statystycznych dotyczących funduszy inwestycyjnych oraz uchylające decyzję (UE) 2015/32 (EBC/2014/62) (EBC/2024/17) (Dz.U. L 2024/1988 z 23.7.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1988/oj>).

⁽⁶⁾ Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/379 z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie pozycji bilansowych instytucji kredytowych i sektora monetarnych instytucji finansowych (EBC/2021/2) (Dz.U. L 73 z 3.3.2021, s. 16, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/379/oj>).

PRZYJMUJE NINIEJSZE WYTYCZNE:

Artykuł 1

Zmiany

W wytycznych EBC/2013/7 wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 dodaje się definicję w brzmieniu:

„8) »poziom poszczególnych inwestorów« oznacza poziom indywidualnej jednostki instytucjonalnej zgodnie z definicją zawartą w pkt 2.12–2.13 załącznika A do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 549/2013 (*).

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 549/2013 z dnia 21 maja 2013 r. w sprawie europejskiego systemu rachunków narodowych i regionalnych w Unii Europejskiej (Dz.U. L 174 z 26.6.2013, s. 1), ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/549/oj>.”;

2) art. 3 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 3

Obowiązki sprawozdawcze KBC w zakresie inwestycji w papiery wartościowe oznaczone kodem ISIN dla danych sektorowych

1. KBC zbierają i przekazują do EBC informacje statystyczne o papierach wartościowych oznaczonych kodem ISIN, które są w posiadaniu podmiotów sprawozdających w zakresie danych sektorowych, zgodnie z metodą »papier po papierze«, zgodnie ze schematami sprawozdawczymi zawartymi w tabelach 1–3 w części 1 załącznika I oraz zgodnie z obowiązującymi standardami sprawozdawczości elektronicznej określonymi odrębnie dla następujących rodzajów instrumentów: »dłużne papiery wartościowe« (F.31 i F.32), »akcje notowane« (F.511) lub »udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych« (F.521 i F.522).

Obowiązki sprawozdawcze KBC obejmują pozycje na koniec miesiąca i na koniec kwartału (zwane dalej łącznie »pozycjami na koniec okresu«), o których mowa w ust. 2 i 3, oraz którąkolwiek z poniższych pozycji:

- a) transakcje finansowe z okresu odniesienia; albo
- b) o ile są dostępne, inne zmiany wolumenu w okresie odniesienia, które są niezbędne do wyliczania transakcji finansowych, zgodnie z ust. 2 i 3.

W przypadku gdy transakcje finansowe lub dane niezbędne do wyliczania transakcji finansowych są przekazywane do KBC przez podmioty sprawozdające w zakresie danych sektorowych zgodnie rozdziałem 1 części 1 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24), mierzy się je zgodnie z zasadami określonymi w części 3 załącznika II do rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24).

2. KBC przekazują EBC informacje statystyczne, o których mowa w ust. 1, dotyczące inwestycji w papiery wartościowe podmiotów sekurytyzacyjnych, instytucji ubezpieczeniowych (IU) oraz papierów wartościowych przechowywanych przez powierników w następujący sposób:

- a) KBC przekazują dane dotyczące pozycji na koniec okresu zgodnie z metodą »papier po papierze« oraz, o ile są dostępne, dane dotyczące innych zmian wolumenu, które są niezbędne do wyliczania transakcji;
- b) KBC mogą przekazywać dane o transakcjach zgodnie z metodą »papier po papierze« na zasadzie dobrowolności.

Do celów lit. a) i b) KBC mogą przekazywać dane z częstotliwością kwartalną lub miesięczną w następujący sposób:

- (i) dane kwartalne do końca 48. dnia kalendarzowego po zakończeniu kwartału, którego dane dotyczą; lub
- (ii) dane miesięczne w następujący sposób:
 - do końca 48. dnia kalendarzowego następującego po zakończeniu miesiąca, którego dane dotyczą, w odniesieniu do miesięcy, które kończą kwartał, oraz
 - do końca 63. dnia kalendarzowego następującego po zakończeniu miesiąca, którego dane dotyczą, w przypadku danych miesięcznych, w odniesieniu do miesięcy, które nie kończą kwartału.

3. KBC przekazują EBC informacje statystyczne, o których mowa w ust. 1, w odniesieniu do inwestycji w papiery wartościowe monetarnych instytucji finansowych (MIF), z wyłączeniem KBC, oraz funduszy inwestycyjnych (FI), z częstotliwością miesięczną do końca 28. dnia roboczego następującego po zakończeniu miesiąca, którego dane dotyczą, w następujący sposób:

- a) KBC przekazują dane dotyczące pozycji na koniec miesiąca zgodnie z metodą »papier po papierze« oraz, o ile są dostępne, dane dotyczące innych zmian wolumenu, które są niezbędne do wyliczenia transakcji; oraz
- b) KBC mogą przekazywać dane o transakcjach zgodnie z metodą »papier po papierze« na zasadzie dobrowolności.

4. Na zasadzie odstępstwa od ust. 3 inwestycje w papiery wartościowe odpowiednich MIF i FI mogą być przekazywane z częstotliwością kwartalną, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- a) krajowe przepisy wdrażające wymogi sprawozdawcze określone w rozporządzeniu Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/379 (EBC/2021/2) (*) lub rozporządzeniu (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) w odniesieniu do przekazywania danych zgodnie z metodą »papier po papierze« nie pozwalają na przekazywanie takich danych z częstotliwością miesięczną;
- b) MIF lub FI przyznano odstępstwo od mającego zastosowanie wymogu sprawozdawczości miesięcznej zgodnie z jednym z poniższych przepisów:
 - (i) art. 9 rozporządzenia (UE) 2021/379 (EBC/2021/2);
 - (ii) art. 10 rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2024/1988 (EBC/2024/17) (**); lub
 - (iii) art. 4 rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24).

5. KBC przekazują informacje statystyczne, o których mowa w ust. 1, na poziomie poszczególnych inwestorów w odniesieniu do MIF, FI, podmiotów sekurytyzacyjnych i IU. W przypadku przyznania MIF, FI, podmiotom sekurytyzacyjnym i IU odstępstwa zgodnie z art. 4 rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) pozwalającego na nieprzekazywanie danych dotyczących inwestycji w papiery wartościowe na poziomie poszczególnych inwestorów, KBC mogą przekazywać dane dotyczące inwestycji w papiery wartościowe odpowiednich podmiotów sprawozdających na poziomie zagregowanym.

6. W odniesieniu do papierów wartościowych przechowywanych przez powierników KBC przekazują informacje statystyczne, o których mowa w ust. 1, w następujący sposób:

- a) na poziomie poszczególnych inwestorów; lub
- b) w przypadku gdy nie jest możliwe przekazywanie danych na poziomie poszczególnych inwestorów – na poziomie zagregowanym.

(*) Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/379 z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie pozycji bilansowych instytucji kredytowych i sektora monetarnych instytucji finansowych (EBC/2021/2) (Dz.U. L 73 z 3.3.2021, s. 16, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/379/oj>).

(**) Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2024/1988 z dnia 27 czerwca 2024 r. w sprawie danych statystycznych dotyczących funduszy inwestycyjnych oraz uchylające decyzję (UE) 2015/32 (EBC/2014/62) (EBC/2024/17) (Dz.U. L z 2024/1988, 23.7.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1988/oj>).”;

3) w art. 3b ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Stosuje się następujące zasady dotyczące przekazywania korekt danych miesięcznych i kwartalnych:

- a) KBC przekazują korekty zwykle w następującym trybie:
 - (i) korekty danych miesięcznych w odniesieniu do trzech miesięcy poprzedzających ostatni kwartał sprawozdawczy, które przekazywane są z częstotliwością kwartalną, przesyłane są wraz z danymi za ostatni miesiąc ostatniego kwartału (zwykle przekazanie danych); korekty danych miesięcznych w odniesieniu do miesiąca poprzedzającego ostatni miesiąc sprawozdawczy, które przekazywane są z częstotliwością miesięczną, przesyłane są wraz z danymi za ostatni miesiąc (zwykle przekazanie danych);
 - (ii) korekty danych kwartalnych w odniesieniu do kwartału poprzedzającego ostatni kwartał sprawozdawczy przesyłane są wraz z danymi za ostatni kwartał (zwykle przekazanie danych);
 - (iii) korekty do poprzednich trzech lat (12 kwartałów) przesyłane są wraz ze zwykłym przekazaniem danych za trzeci kwartał roku lub danych miesięcznych za wrzesień;
 - (iv) przekazywanie innych korekt zwykłych niewymienionych w pkt (i)–(iii) powyżej uzgadnia się z EBC;

- b) KBC przekazują korekty specjalne, istotnie poprawiające jakość danych, gdy tylko będą one dostępne oraz poza terminami zwykłego przekazania danych, po wcześniejszym uzgodnieniu z EBC.

KBC przekazują EBC informacje wyjaśniające z uzasadnieniem przyczyn istotnych korekt. KBC mogą również przekazywać informacje wyjaśniające do wszelkich innych korekt.”;

- 4) art. 4 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 4

Metody przekazywania danych o inwestycjach w papiery wartościowe nieoznaczone kodem ISIN w zakresie danych sektorowych

1. KBC mogą przekazywać EBC informacje statystyczne dotyczące papierów wartościowych nieoznaczonych kodem ISIN posiadanych przez MIF, FI, podmioty sekurytyzacyjne i IU podlegające rozporządzeniu (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) lub przechowywanych przez powierników na rzecz: (i) klientów będących rezydentami i niepodlegających rozporządzeniu (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24); (ii) klientów niefinansowych będących rezydentami w innych państwach członkowskich strefy euro; lub (iii) klientów będących rezydentami państw członkowskich spoza strefy euro, jak określono w rozporządzeniu (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24), do których nie stosuje się odstępstw od wymogów sprawozdawczych określonych w rozporządzeniu (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24).
 2. KBC przekazujące informacje statystyczne zgodnie z ust. 1 przekazują je zgodnie z art. 3 ust. 2–6, wykorzystując schematy sprawozdawcze zamieszczone w tabelach 1, 2 i 4 w części 1 załącznika I, a także określone odrębnie standardy sprawozdawczości elektronicznej.
 3. KBC korygują informacje statystyczne, o których mowa w ust. 1, zgodnie z art. 3b ust. 2.
 4. KBC przekazują EBC informacje wyjaśniające z uzasadnieniem przyczyn istotnych korekt. KBC mogą również przekazywać informacje wyjaśniające do wszelkich innych korekt. Ponadto KBC przekazują dostępne informacje o istotnych reklasyfikacjach w sektorach inwestorów lub instrumentach.”;
- 5) skreśla się art. 4a;
- 6) w art. 6 ust. 2 otrzymuje brzmienie:
- „2. KBC sprawdzają regularnie, a co najmniej raz do roku, spełnianie warunków określonych w art. 4 i 4b rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) dotyczących przyznania, przedłużenia lub cofnięcia odstępstw.”;
- 7) w art. 11 skreśla się ust. 3;
- 8) w art. 11 ust. 6 otrzymuje brzmienie:
- „6. Dane pochodzące z Centralnej Bazy Papierów Wartościowych wykorzystane dla danych statystycznych dotyczących inwestycji w papiery wartościowe podlegają sprawdzeniu zgodnie z wytycznymi Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2022/971 (EBC/2022/25) (*).

(*) Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2022/971 z dnia 19 maja 2022 r. w sprawie scentralizowanej bazy danych o papierach wartościowych i tworzenia statystyki emisji papierów wartościowych oraz uchylające wytyczne EBC/2012/21 i wytyczne (UE) 2021/834 (EBC/2022/25) (Dz.U. L 166 z 22.6.2022, s. 147, ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2022/971/oj>).”;

- 9) załącznik I podlega zmianie zgodnie z załącznikiem do niniejszych wytycznych.

Artykuł 2

Skuteczność i implementacja

1. Niniejsze wytyczne stają się skuteczne z dniem zawiadomienia o nich krajowych banków centralnych państw członkowskich, których walutą jest euro.
2. Banki centralne Eurosystemu stosują się do postanowień niniejszych wytycznych od dnia 1 kwietnia 2027 r.
3. KBC po raz pierwszy przekazują EBC informacje statystyczne zgodnie z niniejszymi wytycznymi w odniesieniu do danych miesięcznych – za okres odniesienia kwiecień 2027 r., a w odniesieniu do danych kwartalnych – za okres odniesienia czerwiec 2027 r. (II kw.).

*Artykuł 3***Adresaci**

Niniejsze wytyczne adresowane są do wszystkich banków centralnych Eurosystemu.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 20 marca 2026 r.

W imieniu Rady Prezesów EBC
Prezes EBC
Christine LAGARDE

ZAŁĄCZNIK

W załączniku I do wytycznych EBC/2013/7 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w części 1 tabela 1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 1

Informacje ogólne i wyjaśniające

Przekazywane informacje ⁽¹⁾	Atrybut	Status ⁽²⁾	Opis
1. Informacje ogólne	Instytucja sprawozdająca	M	Kod identyfikacyjny instytucji sprawozdającej
	Data przekazania danych	M	Data dostarczenia danych do bazy danych o inwestycjach w papiery wartościowe (SHSDB)
	Okres, którego dane dotyczą	M	Okres, którego dane dotyczą
	Częstotliwość	M	Dane kwartalne
Terminowe dane miesięczne ⁽³⁾			
Inne dane miesięczne ⁽⁴⁾			
2. Informacje wyjaśniające (metadane)	M	Traktowanie wcześniejszego wykupu	
	M	Traktowanie naliczonych odsetek	

⁽¹⁾ Standardy sprawozdawczości elektronicznej określono odrębnie.

⁽²⁾ M: informacje obowiązkowe; V: informacje dobrowolne.

⁽³⁾ Pozycja ta obejmuje przekazywanie przez KBC danych miesięcznych do końca 28. dnia roboczego następującego po zakończeniu miesiąca, którego dane dotyczą. Obejmuje ona dane, które muszą zostać przekazane w tym terminie, ale także inne dane miesięczne, jeżeli są one zawarte w tym samym terminowym sprawozdaniu miesięcznym.

⁽⁴⁾ Pozycja ta obejmuje przekazywanie przez KBC danych miesięcznych do końca 48/63. dnia kalendarzowego następującego po zakończeniu miesiąca, którego dane dotyczą, zgodnie z art. 3 ust. 2. Musi ona zawierać wyłącznie dane miesięczne, które nie są częścią terminowego sprawozdania miesięcznego.”

- 2) w części 1 tabela 2 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 2

Informacje o inwestycjach w papiery wartościowe

Przekazywane informacje ⁽¹⁾	Atrybut	Status ⁽²⁾	Opis
1. Informacje o papierach wartościowych	Sektor posiadacza	M	Sektor/podsektor inwestora.
			Przedsiębiorstwa niefinansowe (S.11) ⁽³⁾
			Instytucje przyjmujące depozyty z wyjątkiem banku centralnego (S.122)
			Fundusze rynku pieniężnego (FRP) (S.123)
			Fundusze inwestycyjne niebędące FRP (S.124)
			Pozostałe instytucje finansowe ⁽⁴⁾ z wyłączeniem podmiotów sekurytyzacyjnych
Podmioty sekurytyzacyjne			

Przekazywane informacje ⁽¹⁾	Atrybut	Status ⁽²⁾	Opis
			Institucje ubezpieczeniowe (S.128)
			Fundusze emerytalno-rentowe (S.129)
			Institucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne (brak podsektora) (S.128 + S.129) (w okresie przejściowym)
			Institucje rządowe szczebla centralnego (S.1311) (dobrowolnie)
			Institucje rządowe i samorządowe szczebla regionalnego (S.1312) (dobrowolnie)
			Institucje samorządowe (S.1313) (dobrowolnie)
			Fundusze zabezpieczenia społecznego (S.1314) (dobrowolnie)
			Pozostałe instytucje rządowe i samorządowe (brak podsektora)
			Gospodarstwa domowe z wyłączeniem instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (S.14) (dobrowolnie dla inwestorów krajowych, obowiązkowo dla inwestycji stron trzecich)
			Institucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych (S.15) (dobrowolnie)
			Pozostałe gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych (S.14 + S.15) (brak podsektora)
			Inwestorzy niefinansowi z wyłączeniem gospodarstw domowych (tylko dla inwestycji stron trzecich) (S.11 + S.13 + S.15) ⁽³⁾
			Banki centralne oraz instytucje rządowe i samorządowe – dane przekazywane tylko w odniesieniu do inwestycji krajów spoza strefy euro (S.121 + S.13) ⁽⁶⁾
			Pozostali inwestorzy z wyłączeniem banków centralnych oraz instytucji rządowych i samorządowych – dane przekazywane tylko w odniesieniu do inwestycji krajów spoza strefy euro ⁽⁶⁾
			Sektor nieznan ⁽⁷⁾
Kraj posiadacza	M		Kraj inwestora
Źródło		M	Źródło informacji o inwestycjach w papiery wartościowe
			Sprawozdawczość bezpośrednia
			Sprawozdawczość od powierników
			Sprawozdawczość mieszana ⁽⁸⁾
			Brak danych

Przekazywane informacje ⁽¹⁾	Atrybut	Status ⁽²⁾	Opis
Funkcja	M		Funkcja inwestycji zgodnie z klasyfikacją statystyki bilansu płatniczego
			Inwestycja bezpośrednia
			Inwestycja portfelowa
			Brak danych
Pozycje	M		Wartość ogółem posiadanych papierów wartościowych
			Według wartości nominalnej Liczba akcji lub jednostek papieru wartościowego albo zagregowana kwota nominalna w walucie nominalnej lub euro, jeśli papier wartościowy jest przedmiotem obrotu w kwotach, a nie w jednostkach, z wyłączeniem naliczonych odsetek.
			Według wartości rynkowej. Wartość posiadanych papierów wartościowych w cenie notowanej na rynku w euro wraz z naliczonymi odsetkami ⁽¹⁰⁾ .
Pozycje: w tym wartość	M ⁽¹¹⁾		Wartość papierów wartościowych w posiadaniu dwóch największych inwestorów
			Według wartości nominalnej, zgodnie z tą samą metodą wyceny jak pozycje
			Według wartości rynkowej, zgodnie z tą samą metodą wyceny jak pozycje
Format	M		Określa format stosowany do wykazywania pozycji według wartości nominalnej
			Wartość nominalna w euro lub innej właściwej walucie
			Liczba akcji/jednostek ⁽¹²⁾
Pozostałe zmiany wolumenu	M		Pozostałe zmiany wartości posiadanego papieru wartościowego
			Według wartości nominalnej, w takim samym formacie, jak pozycje wykazywane według wartości nominalnej
			Według wartości rynkowej w euro
Pozostałe zmiany wolumenu: w tym wartość	M ⁽¹¹⁾		Pozostałe zmiany wolumenu papierów wartościowych w posiadaniu dwóch największych inwestorów
			Według wartości nominalnej, zgodnie z tą samą metodą wyceny jak pozycje
			Według wartości rynkowej, zgodnie z tą samą metodą wyceny jak pozycje
Transakcje finansowe	M ⁽¹³⁾		Suma transakcji kupna pomniejszona o transakcje sprzedaży papieru wartościowego, wykazywana według wartości transakcyjnej w euro wraz z naliczonymi odsetkami ⁽¹⁰⁾
Transakcje finansowe: w tym wartość	M ⁽¹⁴⁾		Suma dwóch największych transakcji indywidualnych inwestorów w ujęciu bezwzględnym, zgodnie z tą samą metodą wyceny jak transakcje finansowe

Przekazywane informacje ⁽¹⁾	Atrybut	Status ⁽²⁾	Opis
	Status poufności	M ⁽¹⁵⁾	Status poufności pozycji, transakcji, pozostałych zmian wolumenu
			Informacja nieprzeznaczona do publikacji, zastrzeżona wyłącznie do użytku wewnętrznego
			Poufna informacja statystyczna
			Nie dotyczy ⁽¹⁶⁾
Numer identyfikacyjny posiadacza		M ⁽¹⁷⁾	Standardowy kod, który jednoznacznie identyfikuje posiadacza ⁽¹⁸⁾
Rodzaj numeru identyfikacyjnego posiadacza		M ⁽¹⁷⁾	Określa rodzaj kodu wykorzystanego dla posiadacza

⁽¹⁾ Standardy sprawozdawczości elektronicznej określono odrębnie.

⁽²⁾ M: informacje obowiązkowe; V: informacje dobrowolne.

⁽³⁾ Numeracja kategorii stosowana w niniejszych wytycznych jest tożsama z numeracją wprowadzoną w rozporządzeniu (UE) nr 549/2013 (zwanym dalej »ESA 2010«).

⁽⁴⁾ Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego (S.125), pomocnicze instytucje finansowe (S.126) oraz instytucje finansowe typu »captive« i pożyczające pieniądze (S.127).

⁽⁵⁾ Tylko w przypadku gdy dane dla sektorów S.11, S.13 i S.15 nie są przekazywane odrębnie.

⁽⁶⁾ Dla danych przekazywanych przez KBC spoza strefy euro – dotyczy tylko przekazywania danych o inwestycjach nierezydentów.

⁽⁷⁾ Brak przyporządkowania sektorowego rezydenta w kraju posiadacza; oznacza to, że nie należy przekazywać danych w przypadku braku informacji o sektorach i krajach. KBC informują administratorów SHSDB o przyczynach braku informacji o sektorze w przypadku statystycznie istotnych wartości.

⁽⁸⁾ Tylko w przypadku gdy nie można wyodrębnić sprawozdawczości od powierników od sprawozdawczości bezpośredniej.

⁽⁹⁾ Zalecane jest wykazywanie łącznie z naliczonymi odsetkami przy zachowaniu należytej staranności.

⁽¹⁰⁾ Jeżeli KBC przekazuje informacje o statusie poufności lub dane na poziomie poszczególnych inwestorów, KBC może zdecydować o nieprzekazywaniu tego atrybutu. Jeśli sprawozdający KBC tak zdecyduje, kwota może dotyczyć jednego największego inwestora, a nie dwóch.

⁽¹¹⁾ Zachęca się KBC do wykazywania wartości nominalnej w jednostkach, jeśli w Centralnej Bazy Papierów Wartościowych (CSDB) papiery wartościowe wykazywane są w jednostkach.

⁽¹²⁾ Informacja wykazywana tylko w przypadku, gdy transakcje nie są wyliczane z pozycji w bazie SHSDB.

⁽¹³⁾ Informacje przekazywane tylko w przypadku transakcji zbieranych od podmiotów sprawozdających; nie przekazywane w przypadku transakcji wyliczanych przez KBC z pozycji.

⁽¹⁴⁾ Informacje przekazywane w przypadku, gdy wartość pozycji, transakcji, pozostałych zmian wolumenu dwóch największych inwestorów nie jest dostępna/przekazywana.

⁽¹⁵⁾ Atrybut stosowany tylko w przypadku, gdy transakcje wyliczane są przez KBC z danych o pozycjach. W takich przypadkach status poufności wynikać będzie z SHSDB, tzn. jeżeli początkowe lub końcowe pozycje są poufne, wówczas wyliczona transakcja zostaje oznaczona jako poufna.

⁽¹⁶⁾ Obowiązkowy atrybut dla MIF, FI, podmiotów sekurytyzacyjnych i IU. Nieobowiązkowe w przypadku tych MIF, FI, podmiotów sekurytyzacyjnych i IU, którym przyznano odstępstwa zgodnie z art. 4 rozporządzenia (UE) nr 1011/2012 (EBC/2012/24) pozwalające na nieprzekazywanie danych dotyczących inwestycji w papiery wartościowe na poziomie poszczególnych inwestorów. Obowiązkowy atrybut dla papierów wartościowych przechowywanych przez powierników na potrzeby sprawozdawczości na poziomie poszczególnych inwestorów. Tego atrybutu nie można przekazywać w przypadku gospodarstw domowych lub podmiotów, które nie są osobami prawnymi.

⁽¹⁷⁾ Należy stosować kod danych Rejestru Instytucji i Podmiotów Powiązanych (RIAD).”;

3) w części 1 skreśla się tabelę 5;

4) uchyla się część 3.