

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia 2020 r.

**zmieniające rozporządzenie w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie
obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa**

Na podstawie art. 94 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89) zarządza się, co następuje:

§ 1. W rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 października 2018 r. w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa (Dz. U. poz. 2064) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 2 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Informacje, o których mowa w ust. 1, obejmują zakres określony w załącznikach nr 1 i 2 do rozporządzenia i są przekazywane w formie sprawozdań miesięcznych, sporządzanych zgodnie z Instrukcją sporządzania sprawozdań miesięcznych dotyczących stanu własności obligacji skarbowych i bonów skarbowych – skarbowych papierów wartościowych i obrotu tymi papierami, stanowiącą załącznik nr 2a do rozporządzenia.”;

2) załączniki nr 1 i 2 do rozporządzenia otrzymują brzmienie określone w załącznikach nr 1 i 2 do niniejszego rozporządzenia;

3) po załączniku nr 2 do rozporządzenia dodaje się załącznik nr 2a do rozporządzenia w brzmieniu określonym w załączniku nr 3 do niniejszego rozporządzenia.

§ 2. 1. Przepisy rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu nadanym niniejszym rozporządzeniem, stosuje się po raz pierwszy do sprawozdań miesięcznych sporządzanych za miesiąc kwiecień 2020 r.

2. Do sprawozdań sporządzanych za okresy przed dniem 1 kwietnia 2020 r. stosuje się przepisy dotychczasowe.

§ 3. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 listopada 2019 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2265).

ZA ZGODNOŚĆ POD WZGLĘDEM PRAWNYM,
LEGISLACYJNYM I REDAKCYJNYM
Aleksandra Ostapiuk
Dyrektor Departamentu Prawnego w Ministerstwie Finansów
/- podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa jest wydawane na podstawie upoważnienia zawartego w art. 94 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89). Zgodnie z tym przepisem, rozporządzenie określa obowiązki sprawozdawcze domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską, zagranicznych firm inwestycyjnych prowadzących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w formie oddziału i zagranicznych osób prawnych, o których mowa w art. 115 ustawy upoważniającej, prowadzących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w formie oddziału, banków powierniczych, podmiotów, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 2 tej ustawy, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., spółki, której przekazał on wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 ustawy upoważniającej, a także Narodowego Banku Polskiego, w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa.

Zmiana obowiązującego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 października 2018 r. w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa (Dz. U. poz. 2064) jest podyktowana potrzebą poszerzonej analizy rynku skarbowych papierów wartościowych przez emitenta, co zwiększa możliwość jego oddziaływania na funkcjonowanie tego rynku i może korzystnie wpływać na szeroko rozumiany proces zarządzania długiem publicznym. Niezbędne jest także zwiększenie jakości danych przez stworzenie instrukcji sporządzania sprawozdań oraz dostosowanie otrzymywanych informacji i układu sprawozdań – grupy inwestorów, do klasyfikacji sektorowej zgodnej z rozporządzeniem 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. Urz. UE L 174 z 26.06.2013, str. 1) (ESA 2010) oraz zmian regulacji prawnych.

Zmiany rozporządzenia obejmą załączniki nr 1 i 2, które określają zakres informacji zawartych w sprawozdaniach miesięcznych sporządzanych przez uczestników systemu rejestracji skarbowych papierów wartościowych prowadzących rachunki papierów wartościowych oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i Narodowy Bank Polski. Informacje te dotyczą stanu posiadania skarbowych papierów wartościowych oraz transakcji na skarbowych papierach wartościowych przeprowadzanych na rynku wtórnym.

W aktualnych sprawozdaniach miesięcznych w ramach inwestorów będących rezydentami nie zostały ujęte instytucje rządowe i samorządowe. W związku z tym dodano taką grupę inwestorów, co skutkuje usunięciem obecnie obowiązujących części 1.8 w załączniku nr 1 i części 2.8 w załączniku nr 2 do rozporządzenia (dotyczyły one inwestorów z sektora finansów publicznych).

Zmiana zakresu podmiotowego sprawozdań jest także związana ze zmianami regulacji prawnych, w tym wejściem w życie ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. poz. 2215, z późn. zm.). Przykładowo, do grupy funduszy emerytalnych zostały wprost zaliczone fundusze inwestycyjne zarządzane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, które zostały umieszczone w ewidencji pracowniczych planów kapitałowych lub zakłady ubezpieczeń, które zostały umieszczone w tej ewidencji w trybie przepisów rozdziału 10 ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych.

Ponadto zmieniono nazwy grup inwestorów „osoby fizyczne” na „gospodarstwa domowe” oraz „podmioty niefinansowe” na „przedsiębiorstwa niefinansowe”, co pozwoli dostosować w tym zakresie terminologię do terminologii ESA2010.

Obecnie objaśnienia dotyczące sporządzania sprawozdań miesięcznych były sformułowane jako odwołania do szeregu ustaw, co negatywnie wpływało na ich czytelność. Dlatego proponuje się wprowadzenie obszernej instrukcji sporządzania sprawozdań miesięcznych jako odrębnego załącznika do rozporządzenia.

Instrukcja dookreśli i zmieni zakres podmiotowy poszczególnych grup inwestorów. Jako przykład można wskazać rozszerzenie – na potrzeby sprawozdawczości – pojęcia „banku” o spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe i instytucje pieniądza elektronicznego. Przy określaniu zakresu grup inwestorów w instrukcji kierowano się przepisami ESA2010, przy czym do grupy funduszy inwestycyjnych w projekcie rozporządzenia zaliczono fundusze rynku pieniężnego, które z punktu widzenia ESA2010 zajmują się emisją udziałów lub jednostek uczestnictwa jako bliski substytut depozytów i w związku z tym według ESA2010 są klasyfikowane w ramach grupy/kategorii „instytucji przyjmujących depozyty”, której w projektowanym rozporządzeniu odpowiada grupa inwestorów „banki”. W projekcie rozporządzenia nie zdecydowano się w tym zakresie na pełną kompatybilność, gdyż cele sprawozdawczości na potrzeby zarządzania długiem Skarbu Państwa nie są tożsame z celami sprawozdawczości na potrzeby statystyki długu publicznego.

Zmienione przepisy rozporządzenia będą miały po raz pierwszy zastosowanie do sprawozdań sporządzanych za miesiąc kwiecień 2020 r.

Sprawozdania miesięczne za okresy przed dniem 1 kwietnia 2020 r. będą sporządzane na zasadach dotychczasowych.

Projektowane rozporządzenie nie wymaga przedstawiania organom i instytucjom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. WE L 189 z 03.07.1998, str. 42 – Dz. Urz. UE Polskie Wydanie Specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446), projekt rozporządzenia nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

Zawarte w projekcie regulacje nie stanowią przepisów technicznych w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039, z późn. zm.), dlatego też projekt rozporządzenia nie podlega procedurze notyfikacji.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt został zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa) oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M. P. z 2016 r. poz. 1006, z późn. zm.) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Zawarte w projekcie regulacje nie będą miały wpływu na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z ustawą z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2019 r. poz. 2192, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

<p>Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa</p> <p>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów</p> <p>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Piotr Nowak-Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów</p> <p>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Katarzyna Mańk-Goździkowska tel. 694-41-20</p>	<p>Data sporządzenia 21 stycznia 2020 r.</p> <p>Źródło: Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89)</p> <p>Nr w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów: 111</p>
---	---

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Zmiana rozporządzenia ma na celu zwiększenie szczegółowości sprawozdań dotyczących skarbowych papierów wartościowych przez rozszerzenie zakresu podmiotów wobec których wykazywane jest zadłużenie Skarbu Państwa z tytułu skarbowych papierów wartościowych – grup inwestorów. Ponadto projektowane zmiany mają na celu dostosowanie otrzymywanych informacji i układu sprawozdań w zakresie grupy inwestorów do klasyfikacji sektorowej zgodnej z ESA 2010, zmian regulacji prawnych, w tym wejścia w życie ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. poz. 2215, z późn. zm.), a także zwiększenie jakości danych. Dokonywanie bardziej szczegółowej analizy sytuacji na rynku skarbowych papierów wartościowych ma zwiększyć możliwości oddziaływania Ministra Finansów na funkcjonowanie tego rynku i korzystnie wpłynie na szeroko rozumiany proces zarządzania długiem publicznym.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Rozszerzenie zakresu informacji w zakresie sprawozdań miesięcznych w porównaniu z obecnie obowiązującym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 października 2018 r. w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa (Dz. U. poz. 2064) przez:

1) zmianę układu podmiotowego sprawozdań miesięcznych dotyczących stanu posiadania skarbowych papierów wartościowych oraz obrotu na skarbowych papierach wartościowych, w tym:

- w zakresie grupy „banki” – przez dodanie do tej grupy spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych i instytucji pieniądza elektronicznego,

- zmiany terminologiczne niektórych nazw grup inwestorów takich jak „osoby fizyczne” i „podmioty niefinansowe” – dostosowujące do terminologii ESA2010, tj. odpowiednio na „gospodarstwa domowe” i „przedsiębiorstwa niefinansowe”,

- dodanie nowej grupy inwestorów w kategorii rezydentów – instytucje rządowe i samorządowe;

2) dodanie instrukcji sporządzania sprawozdań miesięcznych.

Oczekiwany efekt proponowanych zmian jest otrzymywanie danych o większej szczegółowości na temat grup inwestorów co wpłynie na możliwość dokonywania bardziej szczegółowej analizy sytuacji na rynku skarbowych papierów wartościowych oraz dostosowanie zakresu danych o rynku finansowym do zakresu danych zawartych w regulacjach organów i instytucji Unii Europejskiej.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Problem wynika z prawa polskiego – dotychczasowego zakresu i struktury pobieranych danych.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
- Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., - Narodowy Bank Polski, - banki powiernicze, - domy maklerskie, - banki prowadzące działalność maklerską, - zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w formie oddziału	Ok. 80 podmiotów (łącznie liczba uczestników systemu rejestracji skarbowych papierów wartościowych prowadzących rachunki papierów wartościowych oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i Narodowy Bank Polski)	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz Narodowy Bank Polski, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego	Obowiązek sporządzania sprawozdań w terminach i w zakresie wskazanym w rozporządzeniu. Zmiany dotyczą głównie sprawozdań w zakresie informacji miesięcznych sporządzanych przez uczestników depozytu papierów wartościowych oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i Narodowy Bank

- zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 115 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w formie oddziału			Polski.
--	--	--	---------

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Nie prowadzono konsultacji poprzedzających opracowanie projektu.
Projekt rozporządzenia zostanie przekazany do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Komisji Nadzoru Finansowego i Narodowego Banku Polskiego, a także do instytucji reprezentujących środowisko rynku kapitałowego: Związku Banków Polskich, Izby Domów Maklerskich oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)	
Dochody ogółem	X												
budżet państwa	X												
JST	X												
pozostałe jednostki (oddzielnie)	X												
Wydatki ogółem	X												
budżet państwa	X												
JST	X												
pozostałe jednostki (oddzielnie)	X												
Saldo ogółem	X												
budżet państwa	X												
JST	X												
pozostałe jednostki (oddzielnie)	X												

Źródła finansowania	
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w szczególności nie będzie powodowało zmniejszenia dochodów ani zwiększenia wydatków budżetu państwa oraz budżetów jednostek samorządu terytorialnego.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa	X						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	X						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	X						
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	X						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	X						

	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	X
	Osoby niepełnosprawne	X
	Osoby starsze	X
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	<p>Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw.</p> <p>Nastąpi niewielkie zwiększenie obciążenia dla uczestników systemu rejestracji skarbowych papierów wartościowych prowadzących rachunki papierów wartościowych, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Narodowego Banku Polskiego, jednak dostosowanie do nowego zakresu raportowania będzie operacją jednorazową.</p> <p>Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, a także osób niepełnosprawnych oraz osób starszych.</p>	

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

-nie dotyczy

tak
 nie
 nie dotyczy

zmniejszenie liczby dokumentów
 zmniejszenie liczby procedur
 skrócenie czasu na załatwienie sprawy
 inne:

zwiększenie liczby dokumentów
 zwiększenie liczby procedur
 wydłużenie czasu na załatwienie sprawy
 inne:

tak
 nie
 nie dotyczy

Komentarz:

9. Wpływ na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na rynek pracy.

10. Wpływ na pozostałe obszary

środowisko naturalne
 sytuacja i rozwój regionalny
 inne

demografia
 mienie państwowe

informatyzacja
 zdrowie

Omówienie wpływu

Nie dotyczy

11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Rozporządzenie będzie miało zastosowanie do sprawozdań miesięcznych sporządzanych za okresy od kwietnia 2020 r.

12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?

Nie przewiduje się dokonania ewaluacji efektów projektu

13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)

Nie dotyczy.