

Do druku nr 2767

DPP-DPPZO1.072.85.2022.MO

Warszawa, 02 grudnia 2022 r.

SEKRETARIAT Z-CY SZEF AKS

L.dz. DS.175.681.2022

Data wpływu 6.12.2022

Pan

Dariusz Salamończyk

Zastępca Szefa Kancelarii Sejmu

Szanowny Panie Ministrze,

odpowiadając na pismo z 10 listopada 2022 r., znak SPS-WP.020.302.4.2022, w sprawie przedstawienia opinii do projektu ustawy *o zmianie ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych oraz ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz ustawy - Prawo ochrony środowiska* (druk nr 2767), przedstawiamy następujące stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

W naszej ocenie, zmiany proponowane w projekcie ustawy – w przypadku zaistnienia określonych okoliczności (m.in. kształtowanie się danych makroekonomicznych, ocena kraju) – mogą powodować potencjalne ryzyka dla sektora bankowego. Struktura aktywów posiadanych przez banki komercyjne w Polsce już dziś wskazuje na istotne zaangażowanie nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego podmiotów w instrumenty dłużne, w tym obligacje (na koniec września 2022 r. - ok. 25% całkowitej wartości aktywów sektora banków komercyjnych).

Proponowana zmiana polegająca na wyłączeniu z opodatkowania obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa, może – w zależności od ceny i oprocentowania papierów dłużnych – zachęcać do zwiększenia ekspozycji banków na te instrumenty w najbliższych kwartałach. Ryzyko to szczególnie należy brać pod uwagę w kontekście utrzymywania przez banki wysokiej płynności, przy jednoczesnym ograniczeniu akcji kredytowej spowodowanym wzrostem poziomu stóp procentowych. W przypadku obejmowania przez banki emisji papierów dłużnych stałokuponowych i braku chęci utrzymywania ich do terminu zapadalności, banki będą zobowiązane wyceniać je w wartości godziwej, co wiąże się z ryzykiem spadku funduszy własnych oraz obniżenia wartości wskaźników adekwatności kapitałowej banków w przypadku m.in. dalszego wzrostu poziomu stóp procentowych. Zwiększenie tego portfela wiąże się zatem ze zwiększeniem wrażliwości kapitałów na zmianę poziomu stóp procentowych.

Podobne ryzyko może zmaterializować się w przypadku obniżenia wiarygodności kredytowej emitenta, które – poprzez wzrost oczekiwanej stopy zwrotu – prowadzić może do obniżenia wyceny, co przełoży się na spadek funduszy własnych, obniżenie miar kapitałowych i w konsekwencji ratingu banku. Powyższa kwestia, w ocenie organu nadzoru, powinna być

WYDZIAŁ OBSŁUGI PREZYDIUM SEJMU

L.dz. SPS-WP.020.302.8.2022

Data wpływu 07.12.2022

również rozpatrywana z perspektywy koncentracji zaangażowania banków w poszczególne podmioty (albo grupy podmiotów powiązanych).

Z poważaniem

Marcin Mikołajczyk
Zastępca Przewodniczącego
Komisji Nadzoru Finansowego
/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

Do wiadomości:

1. Kancelaria Senatu
ul. Wiejska 6/8
00-902 Warszawa