



Warszawa, dnia 19 marca 2018 r.

RZECZPOSPOLITA POLSKA
MINISTER FINANSÓW

PW6.021.14.2018

Pani
Elżbieta Rafalska
Minister
Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

Szanowna Pani Minister,

w odpowiedzi na pismo z dnia 2 marca br. Nr DUS.I.5000.2.2018.JK w sprawie projektu ustawy o zmianie ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych wraz z uzasadnieniem oraz oceną skutków regulacji, uprzejmie informuję, co następuje.

1. W związku ze zmianą zawartą w art. 1 pkt 2 projektu, polegającą na uchyleniu pkt 3 w art. 59 zmiany wymaga także przepis ust. 2c, w którym przywołano uchylany pkt 3.
2. W art. 1 pkt 5 projektu przewiduje się zmianę w art. 76 ustawy, określoną, jako „porządkującą”. Dotyczy ona formy pobierania przez ZUS należności z tytułu poniesionych kosztów poboru i dochodzenia składek na: ubezpieczenie zdrowotne od Narodowego Funduszu Zdrowia, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Fundusz Pracy, otwarte fundusze emerytalne. Zasadne wydaje się rozważenie, czy tej zmiany powinno dotyczyć dość długie vacatio legis (cała ustawa ma wejść w życie 23 października 2018 r.) Według uzasadnienia do projektu proponowany w art. 2 projektu termin wejścia w życie ma znaczenie dla aktywów FRD, ponieważ na 24 października 2018 r. przypada wykup papierów wartościowych przekazanych z OFE. Jednak potracenia, które normuje art. 76 nie dotyczą omawianych aktywów, lecz przychodów ZUS z tytułu poboru i dochodzenia składek. Być może, zatem, zasadne jest określenie wcześniejszej daty wejścia w życie znowelizowanego art. 76.
3. Z treści uzasadnienia należy usunąć poniższy fragment:
„Ponadto art. 23 ust. 13 ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych przewidywał, że FRD przekaze na przychody funduszu emerytalnego Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (FUS) środki pieniężne uzyskane z tytułu wykupu wyodrębnionych aktywów:
 - *obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, gwarantowanych przez Skarb Państwa,*
 - *innych papierów wartościowych opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, pochodzących z otwartych funduszy emerytalnych lub wypłaty należnych od nich odsetek, w terminie 30 dni od dnia ich otrzymania wraz z pożytkami uzyskanymi od tych środków pieniężnych.*

Mimo, że reguła dotycząca terminu przekazywania wykupionych aktywów (30 dni) do funduszu emerytalnego FUS oraz wspomnianych odsetek określona została tylko dla 2014 r. praktykę tą rozszerzono również na lata następne. Z projektu planu finansowego FUS, przekazanego przez Ministerstwo Finansów do ZUS oraz z załącznika nr 13 do ustawy budżetowej na 2018 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 291) wynika jednak, że środki pochodzące w 2018 r. z wykupu nominalu oraz z odsetek obligacji KFD nie zostaną przekazane na przychody FUS.”

Należy podkreślić, iż o kształcie projektu planu finansowego FUS decyduje corocznie Rada Ministrów na etapie opracowywania i uchwalania projektu ustawy budżetowej, a następnie Parlament uchwalając ustawę budżetową. Powoływanie się, zatem na przepisy dotyczące terminu i sposobu przekazywania wykupionych aktywów w 2014 roku oraz wskazywanie praktyki niebędącej wiążącym źródłem prawa nie powinno stanowić podstawy uzasadnienia dokonywanych zmian w przedmiotowym projekcie ustawy.

4. Pragnę także wskazać na pewne nieścisłości w uzasadnieniu do projektu ustawy zawarte na stronie 3 i dotyczące dochodowości instrumentów finansowych, w które lokuje obecnie FRD oraz ewentualnej dalszej w tym zakresie polityki inwestycyjnej w papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa ze względu na zmniejszoną podaż skarbowych papierów wartościowych. Podaż skarbowych papierów wartościowych wynika z wielkości zapadającego długu oraz poziomu potrzeb pożyczkowych netto, których głównym składnikiem jest deficyt budżetu państwa. Zmniejszenie podaży obligacji, które miało miejsce w 2017 r. oraz możliwe ograniczenie również w 2018 r. w stosunku do założeń z ustawy budżetowej, nie oznacza w żaden sposób braku możliwości ich zakupu bądź na rynku pierwotnym, bądź na rynku wtórnym. Sprzedaż obligacji na przetargach w 2017 r. wg wartości nominalnej wyniosła 115,8 mld zł, a w planie z ustawy budżetowej na rok 2018 założona została kwota 149,9 mld zł. Porównywanie bieżącej rentowności lokat i obligacji skarbowych z wysokością oprocentowania obligacji IDS1018 (emitowanej w latach 2009 - 2011 r.) jest nieuprawnione. W przypadku obligacji IDS1018 rentowność rynkowa w ostatnim czasie wynosiła 1,7-1,9%, a więc nieznacznie wyżej niż lokat bankowych i znacząco niżej niż ustalony w 2009 r. kupon 6,25%.

Ponadto polityka FRD w zakresie lokowania środków w określone instrumenty ma istotny wpływ na wielkość długu publicznego, np. lokowanie środków FRD w skarbowe papiery wartościowe lub depozyt u Ministra Finansów będzie wpływać pomniejszająco na kwotę długu, efekt ten nie wystąpi w przypadku lokowania w instrumenty emitowane przez podmioty spoza sektora finansów publicznych.

5. Dodatkowo, pragnę zauważyć, że zgodnie z zasadami ESA2010 (metodyka unijna) sama zmiana sposobu alokacji aktywów pochodzących z wykupu obligacji KFD jest neutralna dla wyniku sektora instytucji rządowych i samorządowych. Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami sektora podlegają konsolidacji i nie mają wpływu na jego wynik. Wpływ na wynik sektora będzie jedynie pośrednio wynikał ze sposobu zarządzania aktywami i osiągniętej stopy zwrotu.
6. Jednocześnie informuję, iż operacja wykupu obligacji IDS1018 ma swoje odzwierciedlenie w planie finansowym KFD na 2018 rok. Obecnie BGK prowadzi działania zmierzające do zgromadzenia środków, pozwalających na wykup obligacji w terminie zapadalności. Z punktu widzenia KFD pozostawienie środków w FRD jest neutralne.
7. W OSR w pkt 1 „*Jaki problem jest rozwiązywany*”, proponuję usunąć treść: „*Zgodnie z ustawą o s.u.s. środki pochodzące z wykupu aktywów, wchodzących w skład portfela FRD, o których mowa w art. 58 ust. 2 pkt 4a ustawy, które są wyodrębnione ewidencyjnie, w terminie 30 dni od dnia wykupu powinny zostać przekazane na przychody funduszu emerytalnego Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (FUS).*” oraz odpowiednio przereklamować kolejne zdanie.

Powyższe stwierdzenie nie jest prawidłowe, gdyż ustawa systemowa nie zawiera żadnych przepisów prawa zobowiązujących do przekazywania w terminie 30 dni od dnia wykupu na przychody funduszu emerytalnego FUS środków pochodzących z wykupu aktywów, o których mowa w art. 58 ust. 2 pkt 4a ustawy.

Z upoważnienia

Ministra Finansów
Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów
Leszek Skiba

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/