



MINISTERSTWO
PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

Warszawa, dnia 12 grudnia 2012 r.

Podsekretarz Stanu
Marek Bucior

DUS-0210/10/JK/12

Pan
Wojciech Kowalczyk
Podsekretarz Stanu
w Ministerstwie Finansów

W związku z prowadzonymi pracami nad projektem nowelizacji *rozporządzenia z dnia 20 czerwca 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad gospodarki finansowej oraz zasad lokowania środków Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (Dz. U. Nr 67, poz. 711)*, oraz w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji w sprawie (dot.: pism znak: WU3/0310/116/GMU/2012/BMI9-12334, WU3/0310/11/KPY/2012/SMOK/24, WU3/0310/11a/ZWK/2012/SMOK/24, WU3/0310/11f/GMU/2012/PWKB/106), uprzejmie informuję, że Rządowe Centrum Legislacji pismem z dnia 21 listopada 2012 r., znak: RCL.DPS.542-1082/12, podtrzymało wcześniej zgłaszana uwagę dotyczącą niekonstytucyjności zawartego w projekcie rozwiązania polegającego na uprzywilejowaniu Banku Gospodarstwa Krajowego w porównaniu do pozostałych banków, w których mogą być lokowanie nadwyżki środków finansowych Funduszu Ubezpieczeń Społecznych.

W związku z powyższym uprzejmie informuję, że z projektu usunięto zapisy dotyczące BGK oraz zgodnie z uwagą Ministra Finansów przekazaną przy piśmie z dnia 23 listopada 2012 r., znak: WU3/0310/11f/GMU/2012/PWKB/106, w § 1 pkt 1 zmieniającym ust. 5 § 7 w nowym brzmieniu pkt 3 (dawny pkt 4) doprecyzowano, że nadwyżki FUS mogą być

lokowane na rachunkach lokat terminowych w bankach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto w związku z wątpliwościami Zakładu Ubezpieczeń Społecznych dokonano również doprecyzowania brzmienia § 7a projektu.

W załączeniu przekazuję projekt rozporządzenia w wersji z dnia 7 grudnia 2012 r. z uprzejmą prośbą o jego akceptację przed zwróceniem się do Rządowego Centrum Legislacji o zwolnienie z Komisji Prawniczej.

Y. Krawczyk

PODSEKRETARZ STANU
Marek Bucior
Marek Bucior

Zastępca Dyrektora
Departamentu Ubezpieczeń Społecznych
Andrzej Andrzej
Andrzej Andrzej

Do wiadomości:

- Pan Jacek Krawczyk – Wiceprezes Rządowego Centrum Legislacji
(dot. znak sprawy RCL.DPS.542-1082/12)



MINISTERSTWO
PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

Warszawa, dnia 17 stycznia 2013 r.

Podsekretarz Stanu
Marek Bucior

DUS-0210/10/JK/12

Pan
Wojciech Kowalczyk
Podsekretarz Stanu
w Ministerstwie Finansów

W ślad za pismem z dnia 12 grudnia 2012 r. znak: DUS-0210/10/JK/12, przy którym przekazałem *projekt nowelizacji rozporządzenia z dnia 20 czerwca 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad gospodarki finansowej oraz zasad lokowania środków Funduszu Ubezpieczeń Społecznych* (Dz. U. Nr 67, poz. 711) w wersji z dnia 7 grudnia 2012 r. oraz w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji w sprawie (dot.: pism znak: WU3/0310/116/GMU/2012/BMI9-12334, WU3/0310/11/KPY/2012/SMOK/24, WU3/0310/11a/ZWK/2012/SMOK/24, WU3/0310/11f/ GMU /2012/PWKB/106), ponownie zwracam się do Pana Ministra z uprzejmą prośbą o jego akceptację lub ewentualne zgłoszenie uwag do ww. projektu.

M. Kowalczyk

Zastępca Dyrektora
Departamentu Ubezpieczeń Społecznych
[Signature]

PODSEKRETARZ STANU
[Signature]
Marek Bucior



MINISTERSTWO
PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

Warszawa, dnia 31-01-2013 r.

Podsekretarz Stanu
Marek Bucior

DUS-0210/10/JK/12

Pan
Wojciech Kowalczyk
Podsekretarz Stanu
w Ministerstwie Finansów

W odpowiedzi na pismo z dnia 24 stycznia 2013 r. znak: WU3/0310/11g/ZWK/12/PWKB/147, dziękuję za uwagi przekazane do projektu *rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie z dnia 20 czerwca 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad gospodarki finansowej oraz zasad lokowania środków Funduszu Ubezpieczeń Społecznych.*

Odnosząc się do propozycji Pana Ministra dotyczącej wprowadzenia do projektu rozporządzenia zapisu w zakresie lokowania przez FUS nadwyżek finansowych w bankach o ratingu nie niższym niż aktualny rating Polski, wg. jednej z trzech renomowanych agencji ratingowych tj. Standard&Poor's, Moody's czy Fitch wskazać należy, że w ostatnich latach działalność i wiarygodność agencji ratingowych została podważona. Są one mocno krytykowane, również na forum Unii Europejskiej.

Uprzejmie informuję, że w dniu 16 stycznia 2013 r. Parlament Europejski przyjął stanowisko dotyczące przyjęcia rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 1060/2009 w sprawie agencji ratingowych. Pod wpływem sytuacji ekonomicznej w Europie Parlament Europejski podjął działania mające na celu ograniczenie nadmiernego wpływu agencji ratingowych na ocenę sytuacji gospodarczej poszczególnych państw. Przyjęte rozwiązania przewidują m.in., że agencje będą publikowały oceny zdolności kredytowej państw według określonego kalendarza, a inwestorzy i emitenci będą mogli domagać się odszkodowania za błędnie wykonany rating. Agencje będą musiały także ograniczyć udziały w ocenianych przez siebie firmach i instytucjach, aby zapobiegać konfliktom interesów. Parlament Europejski wskazał jednocześnie, że instytucje finansowe

nadmierne polegają na ratingach kredytowych i przy przeprowadzaniu oceny wiarygodności kredytowej podmiotu lub instrumentu finansowego, instytucje kredytowe i inwestycyjne powinny przeprowadzać własne oceny ryzyka kredytowego, aby nie polegać wyłącznie lub mechanicznie na ratingach kredytowych agencji. Parlament podkreślił również, że należy dokonać przeglądu odniesień do ratingów zewnętrznych w prawie unijnym, tak aby od 2020 roku prawo stanowiące w UE nie zawierało żadnych odniesień do agencyjnych ratingów, jednakże pod warunkiem określenia i wdrożenia odpowiednich alternatywnych mechanizmów oceny ryzyka kredytowego.

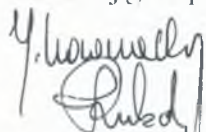
Ponadto zwracam uwagę Pana Ministra na fakt, że nie każda instytucja finansowa obecna na rynku posiada rating, nie ma bowiem takiego obowiązku. Co do zasady, żaden bank nie powinien mieć również wyższego ratingu, niż rating państwa w którym operuje.

Uprzejmie informuję, że problematyka dotycząca umożliwienia lokowania nadwyżek finansowych FUS w bankach w zależności od wyników ratingu, była już przedmiotem rozważań podczas prac nad pierwotnym tekstem rozporządzenia w latach 1999-2001. Zrezygnowano wówczas z takich rozwiązań bowiem znacznie ograniczyłoby to liczbę banków, w których mogłyby być lokowane nadwyżki, co jednocześnie wpłynęłoby negatywnie na konkurencję i groziłoby zmniejszeniem przychodów FUS z tytułu lokat.

Z perspektywy czasu brak obowiązku posiadania przez bank ratingu na odpowiednim poziomie nie spowodował jakichkolwiek zagrożeń. Podkreślić bowiem należy, że Zakład Ubezpieczeń Społecznych implementował dodatkowe, wewnętrzne środki i procedury ostrożnościowe minimalizujące zagrożenie upadłością banku, w którym są dokonywane lokaty.

Dodatkowe ograniczenia dotyczące wysokości funduszy własnych oraz współczynnika wypłacalności, które zawarte są w projekcie z dnia 7 grudnia 2012 r. powodują adekwatny wzrost poziomu bezpieczeństwa lokat FUS i nie ma potrzeby wprowadzania dalszych ograniczeń w tym zakresie. Przedstawiony projekt rozporządzenia wdraża więc odpowiednie alternatywne mechanizmy oceny ryzyka kredytowego, o których mowa w stanowisku Parlamentu Europejskiego.

Przedstawiając powyższe byłbym zobowiązany za powtórne przeanalizowanie propozycji i jej ewentualną weryfikację w terminie do dnia 18 lutego 2013 r. Jednocześnie uprzejmie informuję, że przyjmuję pozostałe uwagi Pana Ministra.



Do wiadomości:

- Pan Maciej Berek – sekretarz Rady Ministrów

(wraz z kopią pisma Ministra Finansów z dn. 24.01.2013 r.)

PODSEKRETARZ STANU

Marek Bucior