

DOKUMENT KONSULTACYJNY

w sprawie zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Wskaźnika Kosztu Finansowania (WKF)

Geneza dokumentu konsultacyjnego w sprawie zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Wskaźnika Kosztu Finansowania (WKF)

Na mocy art. 28 ust. 1 Rozporządzenia BMR¹, Administrator wskaźnika referencyjnego ma prawo zaprzestać opracowywania wskaźnika referencyjnego. Korzystając z ww. uprawnień, Zarząd Instytutu Rynku Finansowego Sp. z o.o. (IRF) po konsultacji z Komitetem Sterującym IRF podjął decyzję o rozpoczęciu procedury zaprzestania opracowywania wskaźnika WKF.

Tym samym zgodnie z pkt. 18 Polityki i procedury przeglądu, zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika oraz prowadzenia konsultacji (dalej również: Polityka), Instytut Rynku Finansowego rozpoczyna proces publicznych konsultacji z Interesariuszami w zakresie pozyskania opinii dotyczącej zasadności opracowywania wskaźnika referencyjnego administrowanego przez IRF, tj. Wskaźnika Kosztu Finansowania (WKF) oraz zasadności stosowania tego wskaźnika przez instytucje finansowe będące interesariuszami WKF.

Zarząd IRF publikuje Dokument Konsultacyjny mający na celu zebranie opinii Interesariuszy.

Zgodnie z pkt. 5e Zasad Funkcjonowania Komitetu Sterującego IRF, dokument konsultacyjny został oceniony i zatwierdzony przez Komitet Sterujący IRF w dniu 30 maja 2023 roku.

Cel publicznych konsultacji z Interesariuszami:

Celem konsultacji jest uzyskanie opinii interesariuszy WKF, ze szczególnym uwzględnieniem instytucji nadzorujących i regulujących funkcjonowanie rynku finansowego, na temat planowanego zaprzestania opracowywania wskaźnika WKF i dalszego stosowania WKF.

Planowane zaprzestanie opracowywania wskaźnika WKF:

Jeżeli w wyniku konsultacji publicznych potwierdzona zostanie zasadność zaprzestania opracowywania lub brak zasadności stosowania WKF przez interesariuszy, Instytut Rynku Finansowego jako administrator wskaźnika WKF rozważa podjęcie decyzji o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika WKF z dniem 30 września 2023 roku.

Opis planowanego zaprzestania opracowywania wskaźnika WKF wraz z uzasadnieniem:

Na mocy art. 28 ust. 1 Rozporządzenia BMR, Zarząd IRF podjął decyzję o rozpoczęciu procedury zaprzestania opracowywania wskaźnika WKF. Decyzja o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika WKF wynika z zaistnienia następujących przesłanek:

1. sygnalizowanie przez podmioty przekazujące dane na potrzeby wskaźnika WKF zamiaru zaprzestania przekazywania Danych Wejściowych niezbędnych do opracowywania wskaźnika WKF,
2. znaczne ograniczenie działalności IRF będące między innymi skutkiem długotrwałego, 14-miesięcznego (zakończonego umorzeniem) postępowania administracyjnego prowadzonego przez organ nadzoru wobec IRF; prowadzone postępowanie skutkowało w szczególności istotnym ograniczeniem możliwości pozyskiwania użytkowników wskaźnika jak również panelistów.
3. ograniczenie możliwości dalszego rozwoju i upowszechnienia wskaźnika WKF.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014

Uwzględniając powyższe, Zarząd IRF rozważa zaprzestanie opracowywania wskaźnika WKF z dniem 30 września 2023 r.

Analiza skutków:

Podjęcie przez administratora decyzji o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika WKF z dniem 30 września 2023 roku oznacza, że:

1. ostatnim dniem publikacji wskaźnika WKF będzie 29 września 2023 roku,
2. od dnia 1 października Wskaźnik Kosztu Finansowania przestaje być wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR,
3. od dnia 1 października 2023 roku wskaźnik WKF nie będzie mógł być stosowany jako odniesienie w umowach i instrumentach finansowych w rozumieniu Rozporządzenia BMR²,
4. od dnia 1 października 2023 roku wskaźnik WKF nie będzie mógł być stosowany jako tzw. alternatywny wskaźnik referencyjny na potrzeby planów awaryjnych, o których mowa w art. 28 ust. 2 Rozporządzenia BMR.

Uwzględniając powyższe, Zarząd IRF dokonał oceny potencjalnego wpływu planowanego zaprzestania opracowywania wskaźnika WKF na (i) zobowiązania prawne i relacje interesariuszy wynikające z obliczania i stosowania wskaźnika; (ii) ciągłość istniejących umów; (iii) ekonomikę funkcjonowania podmiotów stosujących wskaźnik.

Planowany harmonogram:

Proces przeprowadzony zostanie zgodnie z poniższym harmonogramem.

Planowane działanie	Termin realizacji
Publikacja dokumentu konsultacyjnego	Do 3 czerwca 2023 roku
Przesłanie informacji zwrotnych przez interesariuszy	Do 3 sierpnia 2023 roku ³
Przygotowanie podsumowania konsultacji	Do 8 sierpnia 2023 roku
Akceptacja dokumentu podsumowującego przez Zarząd	Do 11 sierpnia 2023 roku
Rozpatrzenie podsumowania konsultacji przez Komitet Sterujący IRF	Do 18 sierpnia 2023
Publikacja podsumowania konsultacji	Do 23 sierpnia 2023
Powiadomienie interesariuszy o planowanym zaprzestaniu opracowywania wskaźnika WKF, publikacja komunikatu na stronie internetowej Administratora	Do 30 sierpnia 2023 roku
Aneksowanie umów z podmiotami stosującymi wskaźnik oraz dostarczającymi dane wejściowe	30 sierpnia - 22 września 2023

Pytania konsultacyjne i termin przeprowadzenia konsultacji:

Uwzględniając rozważane zaprzestanie opracowywania wskaźnika WKF Administrator prosi o odpowiedź na pytania konsultacyjne zawarte w Załączniku.

Prosimy o udzielenie odpowiedzi na pytanie konsultacyjne poprzez wypełnienie formularza stanowiącego Załącznik do Dokumentu konsultacyjnego oraz przesłanie na adres irf@irf.org.pl do dnia 1 sierpnia 2023 roku.

² Z zastrzeżeniem uprzednio odczytanych i zastosowanych wartości WKF

³ Na mocy Polityki p. 37 standardowy termin konsultacji wynosi 2 miesiące od daty publikacji dokumentu konsultacyjnego do daty przesłania informacji zwrotnych przez Interesariuszy

Załącznik. Formularz odpowiedzi na pytanie konsultacyjne

Nazwa podmiotu biorącego udział w konsultacjach:

.....

Pytanie 1. Czy z punktu widzenia stabilności systemu finansowego w Polsce oraz wymogów Rozporządzenia BMR, jak również z punktu widzenia instytucji finansowych (w szczególności banków sektora spółdzielczego), Państwa zdaniem zasadnym jest zaprzestanie opracowywania wskaźnika WKF?	
<input type="checkbox"/>	TAK
<input type="checkbox"/>	NIE
<input type="checkbox"/>	brak opinii
W przypadku wskazania „TAK” lub „NIE” prosimy o podanie argumentów:	

Pytanie 2. Czy ewentualne zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego WKF generuje ryzyko dla Państwa instytucji?	
<input type="checkbox"/>	TAK
<input type="checkbox"/>	NIE
<input type="checkbox"/>	Nie dotyczy
Uzasadnienie:	

Pytanie 3. Uwzględniając zaprezentowane w Dokumencie konsultacyjnym skutki zaprzestania opracowywania wskaźnika WKF, w jakim okresie powinno nastąpić zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego WKF, aby zminimalizować negatywne skutki braku publikacji wskaźnika WKF?	
<input type="checkbox"/>	Data zaproponowana przez administratora, tj. 30 września 2023 roku
<input type="checkbox"/>	Do 31 grudnia 2023
<input type="checkbox"/>	Inna data : _____

<input type="checkbox"/>	brak opinii
Uzasadnienie:	

Prosimy o udzielenie odpowiedzi na pytanie konsultacyjne poprzez wypełnienie niniejszego formularza oraz przesłanie na adres irf@irf.org.pl do dnia 1 sierpnia 2023 roku.

Prosimy o zaznaczenie, czy wyrażają Państwo zgodę na upublicznienie informacji o uczestnictwie w konsultacjach publicznych w zestawieniu podmiotów, które przekazały informacje zwrotne.

TAK, wyrażamy zgodę na upublicznienie informacji o uczestnictwie w konsultacjach publicznych w zestawieniu podmiotów, które przekazały informacje zwrotne.

NIE, nie wyrażamy zgody na upublicznienie informacji o uczestnictwie w konsultacjach publicznych w zestawieniu podmiotów, które przekazały informacje zwrotne.

.....

.....

Podpis zgodnie z reprezentacją

Data