



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 31.3.2025 r.
COM(2025) 146 final

2025/0077 (COD)

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

**zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych
dla instytucji kredytowych w odniesieniu do wymogów dotyczących transakcji
finansowanych z użyciem papierów wartościowych w ramach wskaźnika stabilnego
finansowania netto**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

{SWD(2025) 77 final}

UZASADNIENIE

1. KONTEKST WNIOSKU

• Przyczyny i cele wniosku

Niniejszy wniosek ma na celu zmianę rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych lub CRR), aby utrzymać obecne podejście przejściowe do wymogu w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto.

Wymóg w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto jest częścią międzynarodowych standardów pakietu Bazylea III, które Unia Europejska (UE) zgodziła się wdrożyć w ramach szeroko zakrojonej reformy ram ostrożnościowych dla banków w następstwie globalnego kryzysu finansowego z 2008 r. Wymóg w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto ma na celu zapewnienie, aby banki dysponowały źródłami stabilnego finansowania na potrzeby finansowania swojej działalności i zmniejszenia swojej zależności od krótkoterminowego finansowania z rynku międzybankowego. Opracowano go z myślą o ograniczeniu ryzyka transformacji terminów zapadalności jako wymóg regulacyjny spójny na poziomie globalnym, mający na celu wspieranie konwergencji między jurysdykcjami i wyeliminowanie możliwości transgranicznego arbitrażu regulacyjnego.

W szczególności w standardzie bazylejskim dotyczącym wskaźnika stabilnego finansowania netto wprowadzono minimalny wymóg dotyczący kwoty stabilnego finansowania, którą banki muszą emitować w celu finansowania swojej działalności w oparciu o profil płynności swoich aktywów. Ogranicza on ryzyko płynności banku przez ustalenie poziomu wymaganego stabilnego finansowania na podstawie aktywów banku, który to poziom następnie porównuje się z dostępnym stabilnym finansowaniem wynikającym z instrumentów zobowiązań banku.

Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 139 CRR obejmują różne rodzaje transakcji zabezpieczonych, w ramach których aktywa (zabezpieczenie) wymienia się na środki pieniężne: (i) transakcje odkupu (repo) i transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (reverse repo), (ii) udzielanie pożyczek papierów wartościowych, (iii) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż oraz (iv) transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego. Największy odsetek transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych stanowią transakcje odkupu i transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (68 %), a w dalszej kolejności – udzielanie pożyczek papierów wartościowych (23 %), transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (8 %) i transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (1 %) (dane z września 2023 r.)¹.

Transakcja repo jest zabezpieczoną i na ogół krótkoterminową transakcją zaciągnięcia pożyczki. Transakcja reverse repo jest zabezpieczoną transakcją udzielenia pożyczki stanowiącą lustrzane odbicie transakcji repo, w ramach której bank (pożyczkodawca) tymczasowo nabywa papiery wartościowe lub towary (tj. zabezpieczenie) od kontrahenta (pożyczkobiorcy) w zamian za środki pieniężne, zobowiązując się do ich odsprzedaży w przyszłości po wcześniej ustalonej cenie.

Niezabezpieczone transakcje udzielenia pożyczki to pożyczki, które nie są objęte żadnym zabezpieczeniem. Opierają się one na zdolności kredytowej pożyczkobiorcy i przyrzeczeniu spłaty. Przed globalnym kryzysem finansowym takie transakcje były zawierane głównie na rynkach międzybankowych.

¹ Sprawozdanie ESMA w sprawie unijnych rynków transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nr referencyjny ESMA50-524821-3147), opublikowane dnia 9 kwietnia 2024 r.

Od czasu globalnego kryzysu finansowego i zamknięcia niezabezpieczonych rynków międzybankowych transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych odgrywają kluczową rolę w obiegu finansowania krótkoterminowego między bankami a uczestnikami rynku za pomocą transakcji zabezpieczonych. Działalność rynku w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych łączy również rynek finansowania krótkoterminowego z rynkiem kapitałowym obejmującym finansowanie o charakterze bardziej długoterminowym. Większość transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych jest zabezpieczona długiem państwowym. Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych w przypadku dużych banków są działalnością gospodarczą charakteryzującą się dużym wolumenem i niską marżą, a ta działalność na rynku hurtowym jest podatna na konkurencję międzynarodową, co podkreśla bardzo transgraniczny charakter tych transakcji. Tylko 41 % kwot transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w UE przypada między kontrahentami z UE, natomiast 59 % kwot transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w UE przypada na jednego kontrahenta spoza UE².

W przypadku środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych o terminie zapadalności do sześciu miesięcy standard bazylejski dotyczący wskaźnika stabilnego finansowania netto nakłada na banki zachowawczy wymóg dotyczący niezerowego wymaganego stabilnego finansowania. Celem jest zniechęcenie do nadmiernych krótkoterminowych ekspozycji między bankami, które mogą wywołać efekt domina w okresie trudnej sytuacji finansowej.

Standard dotyczący wskaźnika stabilnego finansowania netto wprowadzono do prawa UE w dniu 20 maja 2019 r. w drodze zmiany rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR2). Odnosne wymogi weszły w życie pod koniec czerwca 2021 r. W swoim wniosku w sprawie zmiany CRR, opublikowanym w dniu 23 listopada 2016 r.³, Komisja zaproponowała stałe stosowanie poziomów wymaganego stabilnego finansowania niższych niż poziomy ustanowione w umowie bazylejskiej. Komisja stwierdziła wówczas, że „rozsądne wydaje się wprowadzenie ograniczonych zmian w sposobie traktowania zarówno transakcji krótkoterminowych z instytucjami finansowymi, jak i transakcji obejmujących aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA) poziomu 1, [aby] nie utrudniać prawidłowego funkcjonowania rynków finansowych i rynków transakcji repo w UE”. Argumenty i analizy, które doprowadziły do przyjęcia tego podejścia, oraz ocena skutków towarzysząca wnioskowi Komisji są nadal aktualne⁴.

Współprawodawcy umożliwili jednak wprowadzenie przejściowego wymogu dotyczącego wymaganego stabilnego finansowania w wysokości 0 % – zamiast wymaganego stabilnego finansowania w wysokości 10 % określonego w pakiecie Bazylea III i niższego poziomu (5 %) zaproponowanego przez Komisję – w odniesieniu do środków pieniężnych należnych z

² Sprawozdanie ESMA w sprawie unijnych rynków transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nr referencyjny ESMA50-524821-3147), opublikowane dnia 9 kwietnia 2024 r.

³ Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ([EUR-Lex - 52016PC0850 - PL - EUR-Lex](#)).

⁴ Dokument roboczy służb Komisji dotyczący oceny skutków, towarzyszący wnioskowi w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych ([EUR-Lex - 52016SC0377 - EN - EUR-Lex](#)).

tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych o terminie zapadalności do sześciu miesięcy, jeżeli są one zabezpieczone aktywami płynnymi wysokiej jakości poziomu 1⁵, takimi jak dług państwowy. Przepis ten ma wygasnąć w czerwcu 2025 r., kiedy to zacznie obowiązywać wymóg dotyczący niezerowego wymaganego stabilnego finansowania określony w standardzie bazylejskim. Przepis przejściowy miał na celu zapewnienie bankom wystarczającego czasu na dostosowanie się do bardziej konserwatywnego wymogu nałożonego na podstawie standardów bazylejskich oraz złagodzenie wszelkich skutków dla unijnego rynku kapitałowego, a w szczególności dla rynku państwowych instrumentów dłużnych.

Podobne przepisy przejściowe uzgodniono również w odniesieniu do krótkoterminowych środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami innymi niż aktywa płynne wysokiej jakości poziomu 1 oraz w odniesieniu do krótkoterminowych transakcji niezabezpieczonych realizowanych z klientami finansowymi. Ekspozycje te są stosunkowo mniej istotne w porównaniu ze środkami pieniężnymi należnymi z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami płynnymi wysokiej jakości poziomu 1. Charakteryzują się one również wyższymi depozytami zabezpieczającymi. Uwagi wyrażane przez współprawodawców przy wprowadzaniu przejściowego sposobu traktowania tych transakcji dotyczyły nieodłącznych cech finansowania tych transakcji oraz wpływu poziomu współczynników wymaganego stabilnego finansowania dla tych transakcji na płynność rynkową, w szczególności aktywów otrzymanych jako zabezpieczenie w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

Przejściowy narzut ostrożnościowy ustanowiony przez współprawodawców utrzymuje różnicę w wymogu dotyczącym stabilnego finansowania, która jest spójna ze standardami bazylejskimi, między środkami pieniężnymi należnymi z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami płynnymi wysokiej jakości poziomu 1, takimi jak obligacje skarbowe, a środkami pieniężnymi należnymi z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczonych innymi aktywami. Powoduje on jednak, że nie wzmacnia się presja na zabezpieczenia bardzo wysokiej jakości, poza uwzględnieniem więzi bank–państwo. Wspiera on również płynność rynkową i różnorodność aktywów zabezpieczających kwalifikujących się jako zabezpieczenie banków przed utratą płynności, zgodnie ze wskaźnikiem pokrycia wpływów netto.

Jeżeli chodzi o niezabezpieczone transakcje finansowania o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowane z klientami finansowymi, przejściowy sposób traktowania ma na celu zastosowanie proporcjonalnego wymogu finansowania do tych transakcji, zgodnie z ich profilem ryzyka finansowania, oraz wsparcie ożywienia rynku niezabezpieczonego finansowania, który przestał istnieć po globalnym kryzysie finansowym w 2008 r. Niezabezpieczone transakcje finansowania należy rzeczywiście uznać za niezbędne uzupełnienie zabezpieczonych transakcji finansowania, takich jak transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych, aby wesprzeć ogólną płynność rynkową i transmisję polityki pieniężnej, w szczególności w okresach zaostrzenia polityki pieniężnej.

Stany Zjednoczone, Zjednoczone Królestwo, Japonia i Szwajcaria przyjęły sposób traktowania podobny do przejściowego sposobu traktowania stosowanego przez UE, ale państwa te uczyniły go stałym sposobem traktowania. Agencje Stanów Zjednoczonych twierdzą, że „współczynnik wymaganego stabilnego finansowania w wysokości 0 %

⁵ Aktywa płynne wysokiej jakości zdefiniowano w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/61 uzupełniającym rozporządzenie (UE) nr 575/2013, w szczególności w art. 460.

przypisano na podstawie stwierdzenia, że aktywa płynne wysokiej jakości poziomu 1 stwarzają minimalne ryzyko płynności i w istotny sposób przyczyniają się do dobrego funkcjonowania rynków finansowania krótkoterminowego, tj. że niezerowy współczynnik wymaganego stabilnego finansowania mający zastosowanie do aktywów płynnych wysokiej jakości poziomu 1 może zniechęcić do pośrednictwa w rynku amerykańskich obligacji skarbowych i rynku odkupu”⁶.

Zakończenie obecnego przejściowego traktowania i wynikające z tego zaostrzenie wymogu w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto w UE budzi pewne obawy. Może to zniechęcić banki w UE do pośrednictwa w długu publicznym i zmniejszyć płynność na tych rynkach, ponieważ te transakcje o dużym wolumenie i niskiej marży stałyby się bardziej kosztowne. Dalsze zwiększenie kosztów tych transakcji prowadzonych przez kontrahentów z UE – podczas gdy 59 % transakcji w UE jest już prowadzonych z udziałem jednego kontrahenta spoza UE – może zwiększyć atrakcyjność kontrahentów spoza UE lub rynków kapitałowych spoza UE. Byłoby to sprzeczne z rozwojem i stabilnością rynków kapitałowych oraz płynnością aktywów zabezpieczających, takich jak obligacje skarbowe, w UE. Jednostronne zwiększenie przez UE współczynników wymaganego stabilnego finansowania w odniesieniu do tych transakcji zakłóciłoby równe warunki działania na szczeblu międzynarodowym, stawiając banki w UE w niekorzystnej sytuacji w porównaniu z bankami spoza UE prowadzącymi działalność na tym bardzo międzynarodowym, konkurencyjnym rynku. Wzmocnienie nierównych warunków działania byłoby w pewien sposób sprzeczne z jednym z pierwotnych celów standardów bazylejskich, jakim jest wspieranie wdrażania wymogów regulacyjnych spójnych na poziomie globalnym i ograniczenie możliwości transgranicznego arbitrażu regulacyjnego.

Z drugiej strony utrzymanie obecnego przejściowego sposobu traktowania, zgodnie z podejściem przyjętym przez inne jurysdykcje, może wesprzeć rozwój płynnego i atrakcyjnego rynku państwowych instrumentów dłużnych oraz głębokiego rynku transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych dla unijnych instrumentów stanowiących zabezpieczenie.

Obecne wymogi okazały się odpowiednie pod względem ostrożnościowym od czasu rozpoczęcia ich stosowania w połowie 2021 r. i nie wydają się budzić żadnych obaw dotyczących stabilności finansowej, w szczególności w ostatnich okresach warunków skrajnych (agresja Rosji, kryzys na rynku obligacji w Zjednoczonym Królestwie, zamieszanie w sektorze bankowym w marcu 2023 r.). Od połowy 2021 r. banki w UE utworzyły silne bufory wskaźnika stabilnego finansowania netto, wykraczające poza minimalne wymogi, podlegające stałemu nadzorowi ze strony właściwych organów. Wszelkie skutki utrzymania przejściowego sposobu traktowania będą nadal monitorowane i będą nadal podlegać odpowiedniej kontroli nadzorczej, w tym w odniesieniu do praktyk finansowania stosowanych przez banki i profilu ryzyka płynności banków, poprzez stały nadzór i sprawozdania okresowe.

Zgodnie z art. 510 ust. 7 CRR2 Komisja jest zobowiązana do przeprowadzenia do końca czerwca 2024 r. oceny adekwatności przejściowego sposobu traktowania – w ramach wskaźnika stabilnego finansowania netto – środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami

⁶ Zob. ocena regulacji Bazylea dotyczących wskaźnika stabilnego finansowania netto przeprowadzona przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego w lipcu 2023 r. – Stany Zjednoczone ([Regulatory Consistency Assessment Programme \(RCAP\): Assessment of Basel Committee's Net Stable Funding Ratio standard – United States](#) [Program oceny spójności regulacyjnej – Ocena regulacji Bazylea dotyczących wskaźnika stabilnego finansowania netto przeprowadzona przez komitet bazylejski]).

finansowymi na podstawie sprawozdania Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB). Jak wyjaśniono w sekcji 3, w sprawozdaniu EUNB przeanalizowano jedynie wpływ na poziomy wskaźnika stabilnego finansowania netto banków, który wydaje się znikomy. Szersza analiza wskazuje jednak na możliwe niepożądane skutki przejścia na wymagane stabilne finansowanie zgodnie z umową bazylejską. Unijny rynek transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych odgrywa kluczową rolę w finansowaniu długu publicznego UE, ponieważ większość transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych jest zabezpieczona długiem państwowym. Ponadto utrzymanie przejściowego sposobu traktowania wspiera płynność i różnorodność aktywów, które kwalifikują się również do zabezpieczenia banków przed utratą płynności, zgodnie ze wskaźnikiem pokrycia wypływów netto. Rozłączenie tych dwóch wymiarów wymogów dotyczących płynności może rzeczywiście nie być właściwe.

Ważne jest również zachowanie istniejących stopni między współczynnikami wymaganego stabilnego finansowania w odniesieniu do zabezpieczenia obligacjami skarbowymi a innym zabezpieczeniem wykorzystywanym w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych, ponieważ niezachowanie tych stopni spowodowałoby preferowanie jednego lub drugiego zabezpieczenia, stwarzając tym samym ryzyko zwiększenia presji na (rzadkie) zabezpieczenie wysokiej jakości, poza przyczynianiem się do więzi bank–państwo.

Rynek niezabezpieczonego finansowania banków przestał istnieć po globalnym kryzysie finansowym w 2008 r. i nigdy nie został odnowiony, przynajmniej nie w znacznym stopniu. Niezerowy współczynnik wymaganego stabilnego finansowania jest już stosowany do niezabezpieczonych transakcji krótkoterminowych w ramach wskaźnika stabilnego finansowania netto. Podwyższenie tego współczynnika nie poprawi znacząco profilu ostrożnościowego banków, tj. wpływ na wskaźnik stabilnego finansowania netto byłby nieznaczny, natomiast może zniechęcać do korzystania z niezabezpieczonych transakcji finansowania, które mogą okazać się pomocne w okresie zaostrzenia polityki pieniężnej.

Zwiększenie poziomu wymaganego stabilnego finansowania mającego zastosowanie do środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych mogłoby zniechęcić banki w UE do pośrednictwa w długu publicznym i innych zabezpieczeniach oraz zmniejszyć ogólną płynność na unijnych rynkach kapitałowych. Zwiększenie wymaganego stabilnego finansowania dla tych transakcji nie doprowadzi do istotnej zmiany średniego poziomu wskaźnika stabilnego finansowania netto banków w UE, który już wydaje się wyższy od minimalnych wymogów i podlega już stałemu nadzorowi ze strony właściwych organów. W związku z tym nie zmieni to zasadniczo profilu ostrożnościowego banków w UE. To z kolei mogłoby zwiększyć koszty finansowania ponoszone przez państwa członkowskie i uczestników rynku UE w okresie znormalizowanej polityki pieniężnej, gdy oczekuje się, że banki centralne zmniejszą swoją obecność na rynku, a prywatni uczestnicy rynku przejmą ich rolę.

Aby uniknąć ewentualnych niezamierzonych skutków dla płynności rynków kapitałowych oraz biorąc pod uwagę zabezpieczenia przewidziane w obecnych ramach dla banków, Komisja proponuje utrzymanie przejściowego sposobu traktowania środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi. Oprócz bieżącego monitorowania rozwoju sytuacji na rynku kapitałowym przez banki centralne oraz stałego nadzoru sprawowanego przez właściwe organy Komisja proponuje również upoważnić EUNB do przedstawiania co pięć lat sprawozdań na temat skutków tego sposobu traktowania. Umożliwiłoby to Komisji podjęcie odpowiednich działań i zaproponowanie zmian, jeżeli w tych okresowych

sprawozdaniach z monitorowania przedstawione zostaną dowody uzasadniające ich wprowadzenie.

- **Spójność z przepisami obowiązującymi w tej dziedzinie polityki**

Zgodnie z art. 510 ust. 7 CRR współprawodawcy wyraźnie zobowiązują Komisję do przedstawienia, w stosownych przypadkach, wniosku ustawodawczego. W niniejszym wniosku należy uwzględnić zarówno wpływ istniejącego sposobu traktowania na wskaźnik stabilnego finansowania netto instytucji, jak i ryzyko finansowania związane z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i transakcjami niezabezpieczonymi o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanymi z klientami finansowymi. Mandat Komisji obejmuje również utrzymanie równych warunków działania na szczeblu międzynarodowym w tym obszarze, który jest szczególnie podatny na konkurencję międzynarodową.

Utrzymanie przejściowego sposobu traktowania w ramach wskaźnika stabilnego finansowania netto określonego w art. 428r ust. 1 lit. g), art. 428s ust. 1 lit. b) i art. 428v lit. a) CRR jest zgodne z niniejszym mandatem.

Po pierwsze, chociaż banki w UE posiadają odpowiednie bufory wskaźnika stabilnego finansowania netto powyżej swoich minimalnych wymogów i korzystają ze stałego nadzoru nad swoją zdolnością finansowania, utrzymanie przejściowego sposobu traktowania wesprze rozwój płynnych rynków kapitałowych w UE oraz dostępność zróżnicowanej puli kwalifikowalnych aktywów płynnych w ramach wskaźnika pokrycia wypływów netto. Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych sprzyjają szybkiemu i uporządkowanemu przekształcaniu papierów wartościowych w środki pieniężne po rozsądnej cenie, stanowiąc tym samym kluczowy element monetyzacji puli płynności. Negatywny wpływ na rynek transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych może zagrozić skuteczności wskaźnika pokrycia wypływów netto, mającego pełnić rolę bufora aktywów płynnych, które można z łatwością przekształcić w środki pieniężne za pośrednictwem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych lub sprzedać na rynkach w scenariuszu zakładającym 30-dniowe zaburzenia płynności.

Następnie, w szerszym ujęciu, utrzymanie przejściowego sposobu traktowania pozwoli na dostosowanie wymogów dotyczących finansowania unijnego do innych kluczowych jurysdykcji i uniknięcie jednostronnego odejścia od międzynarodowego konsensusu, które może mieć wpływ na równe warunki działania dla banków w UE. Stałe podejście zapewni również zainteresowanym stronom niezbędną pewność prawa w odniesieniu do trwałości i stabilności ich działalności gospodarczej.

Ponadto podejście to – oparte na sprawozdaniu okresowym EUNB – umożliwi również Komisji proponowanie zmian, jeżeli pojawią się dowody na ich poparcie.

- **Spójność z innymi politykami Unii**

Proponowana zmiana CRR ma na celu utrzymanie działalności rynku w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz płynności rynków państwowych instrumentów dłużnych w UE, co przyczyni się do poprawy efektywności unijnych rynków bankowych i kapitałowych bez naruszania stabilności finansowej.

Z oceny stopnia dostosowania do międzynarodowych standardów ostrożnościowych, z uwzględnieniem również wpływu dostosowania na gospodarkę, wynika, że obecny przejściowy sposób traktowania nie wzbudził poważnych obaw dotyczących stabilności

finansowej, co pokazują w szczególności niedawne okresy występowania warunków skrajnych (agresja Rosji, kryzys na rynku obligacji w Zjednoczonym Królestwie, zamieszanie w sektorze bankowym w marcu 2023 r.), które nie ujawniły większych obaw co do ryzyka finansowania w bankach w UE. Chociaż zakończenie przejściowego traktowania nie wpłynęłoby znacząco na profil ostrożnościowy banków, może ono negatywnie wpłynąć na płynność rynkową, w szczególności na rynku państwowych instrumentów dłużnych.

Utrzymanie obecnego przejściowego traktowania na stałym poziomie dzięki regularnej sprawozdawczości i stałemu nadzorowi ze strony właściwych organów zapewni uczestnikom rynku pewność prawa, przyczyniając się tym samym do trwałości i stabilności ich działalności gospodarczej. Stałe ostrożnościowe traktowanie środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych przyczyniłoby się również do zapewnienia stabilności ram sprawozdawczości dla banków, ponieważ zmiana zakresu wymagałaby dostosowania specjalnych wzorów.

Oprócz utrzymania przejściowego traktowania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczonych długiem państwowym kontynuowanie przejściowego traktowania środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych zabezpieczonych innymi aktywami przyczyni się do dywersyfikacji zabezpieczeń przed utratą płynności banków i do osłabienia więzi bank–państwo.

Utrzymanie współczynnika wymaganego stabilnego finansowania, który od czerwca 2021 r. ma zastosowanie do niezabezpieczonych transakcji krótkoterminowych realizowanych z klientami finansowymi, przyczyni się do wykorzystywania tych transakcji w kontekście zaostrzenia polityki pieniężnej jako uzupełnienia transakcji zabezpieczonych. To z kolei przyczyni się do zwiększenia ogólnej płynności rynków kapitałowych, a ostatecznie – do odpowiedniego finansowania gospodarki realnej.

Dzięki zapewnieniu równych warunków działania między UE a innymi głównymi jurysdykcjami, które wprowadziły już na stałe podobne ostrożnościowe traktowanie w ramach wskaźnika stabilnego finansowania netto, proponowana zmiana przyczyni się do wsparcia konkurencyjności i atrakcyjności unijnych rynków kapitałowych oraz roli banków unijnych jako pośrednika. Aktywni pośrednicy UE na rynkach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i głębokie płynne unijne rynki aktywów zabezpieczających, takich jak obligacje skarbowe, ostatecznie przyczyniają się do obniżenia kosztów finansowania całej gospodarki UE.

2. PODSTAWA PRAWNA, POMOCNICZOŚĆ I PROPORCJONALNOŚĆ

• Podstawa prawna

Proponowane zmiany opierają się na tej samej podstawie prawnej (art. 114 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE)) co zmieniane akty ustawodawcze.

• Pomocniczość

Zgodnie z zasadą pomocniczości określoną w art. 5 ust. 3 Traktatu o Unii Europejskiej „w dziedzinach, które nie należą do jej wyłącznej kompetencji, Unia podejmuje działania tylko wówczas i tylko w takim zakresie, w jakim cele zamierzonego działania nie mogą zostać osiągnięte w sposób wystarczający przez państwa członkowskie, zarówno na poziomie centralnym, jak i regionalnym oraz lokalnym, i jeśli ze względu na rozmiary lub skutki proponowanego działania możliwe jest lepsze ich osiągnięcie na poziomie Unii”.

Biorąc pod uwagę, że celem proponowanego środka jest zmiana obowiązującego prawodawstwa UE, najlepiej jest go osiągnąć na szczeblu UE, a nie za pomocą różnych inicjatyw krajowych. W rzeczywistości przyjęcie środków krajowych byłoby trudne z prawnego punktu widzenia, biorąc pod uwagę, że CRR jest stosowane bezpośrednio i reguluje już wymogi ostrożnościowe w zakresie płynności i finansowania bankowego na szczeblu krajowym.

W sektorze bankowym, w którym wiele instytucji działa na całym jednolitym rynku UE, szczególnie ważne jest zapewnienie standardowego stosowania wymogów ostrożnościowych, konwergencji praktyk nadzorczych i równych warunków działania dla usług bankowych.

- **Proporcjonalność**

Zgodnie z zasadą proporcjonalności zakres i forma działania Unii nie powinny wykraczać poza to, co jest konieczne do osiągnięcia celów określonych w Traktatach.

Celem wniosków jest zapewnienie konkurencyjności i atrakcyjności gospodarki UE dzięki skutecznym rynkom kapitałowym dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, obligacji skarbowych i innych aktywów zabezpieczających, bez stwarzania dodatkowego ryzyka dla stabilności finansowej banków w UE.

Zgodnie z niniejszym wnioskiem zdolność banków w UE do spełnienia wymogu w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto za pomocą istotnych buforów ostrożnościowych zostaje utrzymana bez nadmiernego zwiększania ich zależności od finansowania krótkoterminowego.

Ponadto proponowane zmiany nie wykraczają poza zakres środków przejściowych określonych w art. 510 ust. 8 rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Wszystkie pozostałe wymogi dotyczące płynności nałożone na podstawie rozporządzenia (UE) nr 575/2013 pozostają niezmienione.

- **Wybór instrumentu**

Proponuje się wdrożenie środków poprzez zmianę CRR. Proponowane środki odnoszą się do istniejących przepisów określonych w CRR lub dalej je rozwijają. Żaden inny instrument prawny nie byłby możliwy.

3. WYNIKI OCEN *EX POST*, KONSULTACJI Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI I OCEN SKUTKÓW

- **Oceny *ex post*/oceny adekwatności obowiązującego prawodawstwa**

Nie dotyczy. Proponowana zmiana odnosi się do konkretnego działania zgodnego z mandatem Komisji określonym w art. 510 ust. 7 CRR, które to działanie polega na przedłożeniu wniosku ustawodawczego dotyczącego bardzo ukierunkowanego aspektu CRR (tj. współczynników wymaganego stabilnego finansowania mających zastosowanie do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi). Inicjatywa ta nie jest oceną ani przeglądem rozporządzenia CRR w całości.

- **Konsultacje z zainteresowanymi stronami**

Komisja przedsięwzięła szereg kroków i zrealizowała różne inicjatywy w celu dokonania oceny, czy obecne przejściowe traktowanie jest nadal odpowiednie w odniesieniu do

transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi, w świetle celów ram ostrożnościowych dla banków i szerszych celów polityki UE.

Komisja wzięła pod uwagę sprawozdanie EUNB na temat konkretnych aspektów ram wskaźnika stabilnego finansowania netto, które opublikowano w dniu 16 stycznia 2024 r. i które spełnia wymóg określony w art. 510 ust. 6 CRR⁷. W sprawozdaniu EUNB nie uwzględniono jednak wszystkich istotnych aspektów tej kwestii, takich jak wpływ na transmisję polityki pieniężnej, rynki obligacji skarbowych i inne rynki zabezpieczeń. Sprawozdanie EUNB było jednym z elementów szerszej analizy polityki przeprowadzonej przez Komisję.

Komisja przeprowadziła rozmowy i wymieniła poglądy z różnymi uczestnikami z branży, organami nadzoru i Europejskim Bankiem Centralnym (EBC).

Komisja uczestniczyła również w specjalnych dyskusjach Podkomitetu Komitetu Ekonomiczno-Finansowego ds. Unijnych Rynków Państwowych Instrumentów Dłużnych, który reprezentuje poglądy urzędów ds. zarządzania długiem publicznym państw członkowskich, i wniosła w te dyskusje wkład. Członkowie Podkomitetu powtórzyli obawy odzwierciedlone w motywach 49 i 50 CRR²⁸, że transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych są kluczowymi narzędziami transmisji polityki pieniężnej i instrumentami o kluczowym znaczeniu dla pierwotnego i wtórnego rynku długu państwowego. Według członków podkomitetu podwyższenie narzutu ostrożnościowego z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych miałoby wpływ na równe warunki działania dla uczestników rynku kapitałowego z UE i spoza UE oraz potencjalnie negatywnie wpłynęłoby na płynność i koszty zaciągania pożyczek na europejskich rynkach państwowych instrumentów dłużnych.

Komisja wzięła pod uwagę obawy w tej kwestii wyrażone publicznie przez trzy państwa członkowskie⁹. Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych w UE koncentrują się głównie w kilku państwach członkowskich, przy czym we wrześniu 2023 r. we Francji zrealizowano najwięcej, tj. 55 %, transakcji zaciągnięcia pożyczek finansowanych z użyciem papierów wartościowych w UE. Inne państwa to: Niemcy (17 % transakcji zaciągnięcia pożyczek finansowanych z użyciem papierów wartościowych w UE), Włochy (7 %) i Irlandia (5 %). Koncentrację tę można wyjaśnić centralną rolą izb rozliczeniowych CCP (LCH, EuroNext Clearing i EUREX Clearing) oraz banków mających siedzibę w tych państwach członkowskich i działających w charakterze uczestników rozliczających. Instytucje finansowe koncentrują swoje ekspozycje w państwach członkowskich, w których CCP prowadzą działalność w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem i rozliczania. CCP wnoszą wkład w 20 % transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych,

⁷ EUNB publikuje analizę konkretnych aspektów ram wskaźnika stabilnego finansowania netto | Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (<https://www.eba.europa.eu/publications-and-media/press-releases/eba-publishes-analysis-specific-aspects-net-stable-funding>).

⁸ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (<https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj/pol>).

⁹ [Pismo opublikowane przez Politico \(https://www.politico.eu/wp-content/uploads/2024/10/03/Letter-to-DG-Berrigan_241002_152826.clean .pdf\)](https://www.politico.eu/wp-content/uploads/2024/10/03/Letter-to-DG-Berrigan_241002_152826.clean.pdf).

wykorzystując transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych w ramach swojej strategii reinwestowania środków pieniężnych.

W okresie od dnia 10 lutego do dnia 10 marca 2025 r. Komisja Europejska opublikowała zaproszenie do zgłaszania uwag na temat wyrażonego przez nią zamiaru dokonania zmiany CRR w odniesieniu do ostrożnościowego traktowania krótkoterminowych transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych do celów wskaźnika stabilnego finansowania netto. Szczegółowe podsumowanie przedstawiono w dokumencie roboczym służb Komisji towarzyszącym wnioskowi.

Wszystkie te wymiany i konsultacje uwypukliły kluczowe znaczenie skutecznych unijnych transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, niezabezpieczonego finansowania i rynków obligacji skarbowych w czasie, gdy EBC jest zaangażowany w proces zmiany swojej polityki pieniężnej, która stopniowo w coraz większym stopniu polega na rynkach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i rynkach niezabezpieczonych transakcji finansowych w celu redystrybucji płynności między pośredników finansowych. Państwa członkowskie, urzędy ds. zarządzania długiem, banki i pośrednicy na rynku kapitałowym wezwali Komisję do zmiany obecnych przepisów i utrzymania przejściowego sposobu traktowania.

- **Gromadzenie i wykorzystanie wiedzy eksperckiej**

Oprócz tego, o czym mowa w poprzedniej sekcji, Komisja utrzymywała regularne kontakty z pracownikami EUNB, Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego i EBC.

- **Ocena skutków**

W sprawozdaniu EUNB na temat konkretnych aspektów ram wskaźnika stabilnego finansowania netto stwierdzono, że zakończenie stosowania środka przejściowego miałoby jedynie ograniczony wpływ na średni poziom wskaźnika stabilnego finansowania netto banków w UE.

W tym ograniczonym wpływie kryje się jednak bardziej znaczący wpływ na banki, które są bardziej aktywne na rynkach kapitałowych. Ponadto niektóre z tych banków mogą również posiadać mniejszy bufor zarządzania, ponieważ zasadniczo wskaźnik stabilnego finansowania netto jest ostrożnie skalibrowany dla tych rodzajów działalności. Założenie bilansu stałego zawarte w sprawozdaniu EUNB, które opiera się na założeniu, że spełnianie minimalnych wymogów nie wpływa na zachowanie banków, niekoniecznie musi być właściwe. Wynika to z faktu, że pomija ono możliwe skutki dynamiczne i behawioralne związane z próbą osiągnięcia przez bank danego docelowego wskaźnika stabilnego finansowania netto. W sprawozdaniu tym pominięto również fakt, że banki spoza UE mogą zyskać większy udział w rynku w porównaniu z bankami w UE ze względu na nierówne warunki działania na szczeblu międzynarodowym.

Zwiększenie poziomu wymaganego stabilnego finansowania mającego zastosowanie do środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych mogłoby zniechęcić banki w UE do pośrednictwa w długu publicznym oraz wpłynąć na płynność na odnośnych rynkach zabezpieczeń. Mogłoby to również doprowadzić do większych różnic pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży oraz do wzrostu kosztów finansowania dla państw członkowskich w okresie znormalizowanej polityki pieniężnej, gdy oczekuje się, że banki centralne zmniejszą swoją obecność na rynku, a prywatni uczestnicy rynku przejmą ich rolę.

Możliwe skutki dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w UE i działalności na rynku obligacji skarbowych będą zależały od zakresu, w jakim banki mogą przenieść zwiększenie współczynników wymaganego stabilnego finansowania na różnice pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży na rynku transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych. Rola najbardziej dotkniętych banków jako animatorów rynku może wskazywać na dość wysokie, a nawet całkowite przeniesienie kosztów regulacyjnych. Jednocześnie banki mogą również mieć motywację do ograniczenia tego przenoszenia, ponieważ może to przyciągnąć konkurencję ze strony banków spoza UE.

Każde zwiększenie narzutu z tytułu finansowania związane z poziomem wymaganego stabilnego finansowania może mieć potencjalne konsekwencje dla płynności rynków państwowych instrumentów dłużnych, co może mieć wpływ na płynność obligacji NextGenerationEU. Potwierdzałoby to obawy wyrażone w momencie przedstawienia wniosku w sprawie CRR2¹⁰.

Wpływ na banki spoza UE działające na unijnym rynku transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych jest mniej wyraźny. Taką działalność zazwyczaj prowadzą unijne jednostki zależne, które podlegałyby takim samym wymogom w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto jak wymogi mające zastosowanie do banków w UE. Unijne jednostki zależne mogą jednak być w stanie przenieść taką działalność do oddziałów lub operacji transgranicznych, a w każdym razie byłyby w stanie wesprzeć taką działalność na zasadzie wzajemności, przy wsparciu ze strony swojej spółki dominującej, w celu zneutralizowania wzrostu. Podsumowując, grupy bankowe spoza UE w niektórych jurysdykcjach mogłyby zneutralizować wpływ wzrostu wskaźnika stabilnego finansowania netto, biorąc pod uwagę, że po czerwcu 2025 r. nie będą podlegać podobnym wymogom ostrożnościowym w odniesieniu do tych ekspozycji. Sytuacja ta, bez konkretnych działań ze strony UE, doprowadziłaby do powstania nierównych warunków działania na szczeblu międzynarodowym.

- Sprawność regulacyjna i uproszczenie

Inicjatywa ta jest bardzo szczegółowa i ukierunkowana. W związku z tym nie wpływa ona na sprawność regulacyjną ani na uproszczenie.

- **Prawa podstawowe**

UE przestrzega najwyższych standardów ochrony praw podstawowych i jest sygnatariuszem szeregu konwencji w dziedzinie praw człowieka. Nie oczekuje się, że wniosek będzie miał bezpośredni wpływ na ochronę praw wymienionych w głównych konwencjach ONZ w zakresie praw człowieka, Karcie praw podstawowych Unii Europejskiej (stanowiącej integralną część Traktatów UE) oraz europejskiej konwencji praw człowieka.

¹⁰ Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ([EUR-Lex - 52016PC0850 - PL - EUR-Lex](#)).

4. WPLYW NA BUDŻET

Wniosek nie ma wpływu finansowego na budżet UE.

5. ELEMENTY FAKULTATYWNE

- **Plany wdrożenia i monitorowanie, ocena i sprawozdania**

Poza regularnym monitorowaniem rynku kapitałowego, przeglądami nadzorczymi, testami warunków skrajnych i gromadzeniem danych przez banki centralne i organy nadzoru, w tym na szczeblu UE, we wniosku określono, że EUNB będzie również monitorował co pięć lat wpływ zmian na wskaźnik stabilnego finansowania netto banków i płynność rynków zabezpieczeń bazowych. Opracowanie okresowego sprawozdania z monitorowania nie powinno powodować nałożenia dodatkowych obciążeń sprawozdawczych na banki w UE, ponieważ może opierać się na dostępnych badaniach rynkowych i istniejących wymogach w zakresie sprawozdawczości nadzorczej.

- **Dokumenty wyjaśniające (w przypadku dyrektyw)**

Nie dotyczy.

- **Szczegółowe objaśnienia poszczególnych przepisów wniosku**

W art. 1 skreślono przepis przejściowy określony w art. 510 ust. 8 CRR w celu utrzymania obecnego traktowania środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi. W art. 1 zmieniono również art. 510 ust. 6 w celu wprowadzenia okresowego monitorowania, w ramach którego EUNB jest upoważniony do przedstawiania Komisji co pięć lat sprawozdań na temat adekwatności odnośnego sposobu traktowania. Art. 510 ust. 7 staje się zbędny i w związku z tym zostaje skreślony.

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY**zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych w odniesieniu do wymogów dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w ramach wskaźnika stabilnego finansowania netto**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,
uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 114,
uwzględniając wniosek Komisji Europejskiej,
po przekazaniu projektu aktu ustawodawczego parlamentom narodowym,
uwzględniając opinię Europejskiego Banku Centralnego¹¹,
uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego (¹²)
stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą,
a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876¹³ wprowadzono do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013¹⁴ wymóg w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto wprowadzono. Wymóg ten odzwierciedlał część pakietu Bazylea III, tj. standardy międzynarodowe uzgodnione przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego (komitet bazylejski), które opracowano w celu zapewnienia instytucjom kredytowym wystarczającego stabilnego finansowania w okresie jednego roku, a tym samym zapobieżenia zbytniemu niedopasowaniu terminów zapadalności składników aktywów i zobowiązań oraz nadmiernemu poleganiu na krótkoterminowym finansowaniu z rynku międzybankowego. Wymóg w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto

¹¹ Dz.U. C [...], [...], s. [...].

¹² Dz.U. C [...], [...], s. [...].

¹³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 150 z 7.6.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj>).

¹⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

określony w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 ma zastosowanie do instytucji kredytowych od dnia 28 czerwca 2021 r.

- (2) W art. 428r ust. 1 lit. g), art. 428s ust. 1 lit. b) i art. 428v lit. a) rozporządzenia (UE) nr 575/2013 przewidziane są obecnie współczynniki stabilnego finansowania w odniesieniu do środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi. Te współczynniki finansowania wynoszą, w zależności od danej transakcji finansowania, 0 %, 5 % lub 10 %. W art. 510 ust. 8 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 przewidziano jednak podwyższenie tych współczynników finansowania do dnia 28 czerwca 2025 r. odpowiednio do 10 %, 15 % i 15 %. Celem tego odroczonego podwyższenia współczynników było zapewnienie instytucjom kredytowym wystarczającego czasu na stopniowe dostosowanie się do bardziej konserwatywnej kalibracji i na ocenę odpowiedności tej kalibracji. Oprócz tego odroczonego podwyższenia współczynników przyjęto inne dostosowania w celu zapewnienia, aby wprowadzenie wymogu w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto nie zakłóciło płynności powiązanych rynków zabezpieczeń, w tym rynków obligacji skarbowych.
- (3) Zgodnie z art. 510 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB) został upoważniony do oceny adekwatności sposobu traktowania stabilnego finansowania wymaganego do pokrycia ryzyka finansowania związanego z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i transakcjami niezabezpieczonymi o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanymi z klientami finansowymi. Zgodnie z tym mandatem EUNB przedstawił w dniu 16 stycznia 2024 r.¹⁵ sprawozdanie na temat konkretnych aspektów wskaźnika stabilnego finansowania netto. W sprawozdaniu tym stwierdzono, że podwyższenie współczynników finansowania przewidziane w art. 510 ust. 8 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 miałyby znikomy wpływ na poziomy wskaźnika stabilnego finansowania netto instytucji. W sprawozdaniu tym nie oceniono jednak szerszego wymiaru ani skutków ubocznych dla płynności rynków długu państwowego i państwowych rynków obligacji. Nadal przeważają względy, które doprowadziły do odroczenia tego podwyższenia współczynników. W szczególności, ponieważ większość transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych jest zabezpieczona instrumentami długu państwowego, zwiększenie powiązanego wymaganego stabilnego finansowania mogłoby zmniejszyć płynność na odnośnych rynkach. To z kolei mogłoby grozić powstaniem dodatkowych kosztów finansowania dla państw członkowskich i zmianą mechanizmów transmisji polityki pieniężnej.
- (4) Ponadto inne jurysdykcje będące członkami Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego ustaliły poziomy wymaganego stabilnego finansowania w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, które to poziomy są identyczne z obecnie stosowanymi poziomami. W tym kontekście, biorąc pod uwagę intensywną konkurencję międzynarodową na rynku transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, podwyższenie współczynników finansowania w

¹⁵ Sprawozdanie Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego z dnia 16 stycznia 2024 r. na temat konkretnych aspektów ram wskaźnika stabilnego finansowania netto przewidzianych w art. 510 ust. 4, 6 i 9 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (EBA/Rep/2024/01) (<https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-01/8d7c0d40-2d79-4763-bd9c-ad66c0bf4076/Report%20on%20specific%20aspects%20of%20the%20NSFR%20framework%20under%20Art%20510%20CRR.pdf>).

dniu 28 czerwca 2025 r. stworzyłoby nierówne warunki działania na szczeblu międzynarodowym, które byłyby szkodliwe dla unijnych rynków finansowych.

- (5) Aby uniknąć tych niezamierzonych skutków, należy na stałe wprowadzić obecne współczynniki stabilnego finansowania w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi, jak określono w art. 428r ust. 1 lit. g), art. 428s ust. 1 lit. b) i art. 428v lit. a) rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
- (6) Aby zapewnić wystarczające monitorowanie interakcji z płynnością rynkową aktywów otrzymanych jako zabezpieczenie w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcjach niezabezpieczonych realizowanych z klientami finansowymi o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy, w tym jeżeli są one zabezpieczone przez dług państwowy, a także monitorowanie ryzyka finansowania instytucji kredytowych oraz możliwego rozwoju sytuacji międzynarodowej w tym obszarze, EUNB powinien co pięć lat przedstawiać Komisji Europejskiej sprawozdanie na temat adekwatności tych wymogów dotyczących stabilnego finansowania.
- (7) Aby zapewnić ciągłość ostrożnościowego traktowania środków pieniężnych należnych z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi, jak określono w art. 428r ust. 1 lit. g), art. 428s ust. 1 lit. b) i art. 428v lit. a) rozporządzenia (UE) nr 575/2013, proponowane rozporządzenie powinno mieć zastosowanie od dnia 29 czerwca 2025 r. Tymczasowe zaprzestanie takiego traktowania spowodowałoby niepewność prawa dla uczestników rynku oraz nadmierne obciążenie administracyjne i finansowe dla unijnego sektora bankowego w ujęciu ogólnym – skutki te można by złagodzić dzięki jasnemu określeniu przewidywanej daty rozpoczęcia stosowania przedmiotowych przepisów.
- (8) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) nr 575/2013,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013

W art. 510 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w ust. 6 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„EUNB monitoruje kwotę stabilnego finansowania wymaganą do pokrycia ryzyka finansowania związanego z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych, w tym związanego z aktywami otrzymanymi lub przekazanymi w ramach tych transakcji, oraz związanego z transakcjami niezabezpieczonymi o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanymi z klientami finansowymi. Do dnia 31 stycznia 2029 r., a następnie co pięć lat, EUNB przedstawia Komisji sprawozdanie na temat adekwatności tego wymogu. Biorąc pod uwagę rozwój sytuacji międzynarodowej i regulacyjne traktowanie podobnych transakcji w innych

jurysdykcjach, w sprawozdaniach tych ocenia się co najmniej następujące elementy:”;

- b) lit. d) i e) otrzymują brzmienie:
- „d) adekwatność asymetrycznego traktowania zobowiązań o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy zapewnionych przez klientów finansowych, do których stosuje się współczynnik dostępnego stabilnego finansowania w wysokości 0 % zgodnie z art. 428k ust. 3 lit. c), i aktywów będących wynikiem transakcji o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi, do których stosuje się współczynnik wymaganego stabilnego finansowania w wysokości 0 %, 5 % lub 10 % zgodnie z art. 428r ust. 1 lit. g), art. 428s ust. 1 lit. b) i art. 428v lit. a);
- e) wpływ wprowadzenia wyższych lub niższych współczynników wymaganego stabilnego finansowania w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, w szczególności o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi, na:
 - (i) strukturę cen tych transakcji; oraz
 - (ii) płynność rynkową aktywów otrzymanych jako zabezpieczenie w tych transakcjach, w szczególności obligacji skarbowych i korporacyjnych;”;

2) skreśla się ust. 7 i 8.

Artykuł 2

Wejście w życie i rozpoczęcie stosowania

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 29 czerwca 2025 r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane w państwach członkowskich zgodnie z Traktatami.

Sporządzono w Brukseli dnia r.

W imieniu Parlamentu Europejskiego
Przewodnicząca

W imieniu Rady
Przewodniczący

OCENA SKUTKÓW FINANSOWYCH I CYFROWYCH REGULACJI

1.	STRUKTURA WNIOSKU/INICJATYWY	3
1.1.	Tytuł wniosku/inicjatywy	3
1.2.	Obszary polityki, których dotyczy wniosek/inicjatywa	3
1.3.	Cel(e).....	3
1.3.1.	Cel(e) ogólny(-e).....	3
1.3.2.	Cel(e) szczegółowy(-e)	3
1.3.3.	Oczekiwane wyniki i wpływ	3
1.3.4.	Wskaźniki dotyczące realizacji celów	3
1.4.	Wniosek/inicjatywa dotyczy:	4
1.5.	Uzasadnienie wniosku/inicjatywy.....	4
1.5.1.	Potrzeby, które należy zaspokoić w perspektywie krótko- lub długoterminowej, w tym szczegółowy terminarz przebiegu realizacji inicjatywy	4
1.5.2.	Wartość dodana z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej (może wynikać z różnych czynników, na przykład korzyści koordynacyjnych, pewności prawa, większej efektywności lub komplementarności). Na potrzeby tej sekcji „wartość dodaną z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej” należy rozumieć jako wartość wynikającą z unijnej interwencji, wykraczającą poza wartość, która zostałaby wytworzona przez same państwa członkowskie.	4
1.5.3.	Główne wnioski wyciągnięte z podobnych działań	4
1.5.4.	Spójność z wieloletnimi ramami finansowymi oraz możliwa synergia z innymi właściwymi instrumentami	5
1.5.5.	Ocena różnych dostępnych możliwości finansowania, w tym możliwości przegrupowania środków	5
1.6.	Czas trwania wniosku/inicjatywy i jego/jej wpływu finansowego	6
1.7.	Planowane metody wykonania budżetu	6
2.	ŚRODKI ZARZĄDZANIA	8
2.1.	Zasady nadzoru i sprawozdawczości	8
2.2.	System zarządzania i kontroli	8
2.2.1.	Uzasadnienie dla proponowanych metod wykonania budżetu, mechanizmów finansowania wykonania, sposobów dokonywania płatności i strategii kontroli	8
2.2.2.	Informacje dotyczące zidentyfikowanego ryzyka i systemów kontroli wewnętrznej ustanowionych w celu jego ograniczenia.....	8
2.2.3.	Oszacowanie i uzasadnienie efektywności kosztowej kontroli (relacja kosztów kontroli do wartości zarządzanych funduszy powiązanych) oraz ocena prawdopodobnego ryzyka błędu (przy płatności i przy zamykaniu)	8
2.3.	Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom	9
3.	SZACUNKOWY WPŁYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY.....	10

3.1.	Działy wieloletnich ram finansowych i linie budżetowe po stronie wydatków, na które wniosek/inicjatywa ma wpływ.....	10
3.2.	Szacunkowy wpływ finansowy wniosku na środki	12
3.2.1.	Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki operacyjne.....	12
3.2.1.1.	Środki z uchwalonego budżetu	12
3.2.1.2.	Środki z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel	17
3.2.2.	Szacowany produkt finansowany ze środków operacyjnych.....	22
3.2.3.	Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki administracyjne.....	24
3.2.3.1.	Środki z uchwalonego budżetu	24
3.2.3.2.	Środki z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel	24
3.2.3.3.	Ogółem środki.....	24
3.2.4.	Szacowane zapotrzebowanie na zasoby ludzkie	25
3.2.4.1.	Finansowane z uchwalonego budżetu	25
3.2.4.2.	Finansowane z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel	26
3.2.4.3.	Zapotrzebowanie na zasoby ludzkie ogółem	26
3.2.5.	Przegląd szacowanego wpływu na inwestycje związane z technologiami cyfrowymi.....	28
3.2.6.	Zgodność z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi	28
3.2.7.	Udział osób trzecich w finansowaniu	28
3.3.	Szacunkowy wpływ na dochody	29
4.	WYMIAR CYFROWY.....	29
4.1.	Wymogi cyfrowe.....	30
4.2.	Dane	30
4.3.	Rozwiązania cyfrowe	31
4.4.	Ocena interoperacyjności	31
4.5.	Środki wspierające cyfrowe wdrażanie.....	32

1. STRUKTURA WNIOSKU/INICJATYWY

1.1. Tytuł wniosku/inicjatywy

Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych w odniesieniu do wymogów dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w ramach wskaźnika stabilnego finansowania netto.

1.2. Obszary polityki, których dotyczy wniosek/inicjatywa

Stabilność finansowa i usługi finansowe.

1.3. Cel(e)

1.3.1. Cel(e) ogólny(-e)

Proponowany środek ma dwa cele ogólne: (i) utrzymanie odpowiedniego i skutecznego funkcjonowania rynków transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i rynków zabezpieczeń, w szczególności rynków państwowych instrumentów dłużnych; oraz (ii) utrzymanie równych warunków działania na szczeblu międzynarodowym, zgodnie z celami standardów bazylejskich.

1.3.2. Cel(e) szczegółowy(-e)

Z tymi dwoma celami ogólnymi związane są trzy cele szczegółowe: (i) zapewnienie, aby płynność i struktura kosztów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i rynków zabezpieczeń pozostały odpowiednie; (ii) uniknięcie nadmiernego wzrostu kosztów finansowania ponoszonych przez banki w UE i państwa członkowskie na rynkach finansowania krótkoterminowego; oraz (ii) zapewnienie spójności sposobu traktowania wymaganego stabilnego finansowania w UE z innymi dużymi jurysdykcjami.

1.3.3. Oczekiwane wyniki i wpływ

Należy wskazać, jakie efekty przyniesie wniosek/inicjatywa beneficjentom/grupie docelowej.

Wniosek przyczynia się do: (i) zapewnienia odpowiednich przepływów płynności między bankami a uczestnikami rynku poprzez transakcje zabezpieczone w UE; (ii) utrzymania równych warunków działania na szczeblu międzynarodowym dla banków w UE; oraz (iii) ustabilizowania kosztów finansowania dla banków w UE i państw członkowskich.

1.3.4. Wskaźniki dotyczące realizacji celów

Należy wskazać wskaźniki stosowane do monitorowania postępów i osiągnięć.

Komisja proponuje, aby nadać Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Bankowego uprawnienie do monitorowania, przeglądu i przedstawiania Komisji co pięć lat sprawozdań, w szczególności na temat wpływu proponowanego środka na płynność rynkową aktywów otrzymanych jako zabezpieczenie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

1.4. Wniosek/inicjatywa dotyczy:

☐ nowego działania

☐ nowego działania, będącego następstwem projektu pilotażowego/działania przygotowawczego¹⁶

✖ przedłużenia bieżącego działania

☐ połączenia lub przekształcenia co najmniej jednego działania pod kątem innego/nowego działania

1.5. Uzasadnienie wniosku/inicjatywy

1.5.1. *Potrzeby, które należy zaspokoić w perspektywie krótko- lub długoterminowej, w tym szczegółowy terminarz przebiegu realizacji inicjatywy*

W ramach tej inicjatywy proponuje się wprowadzenie obecnego traktowania jako stałego sposobu traktowania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i transakcji niezabezpieczonych o rezydualnym terminie zapadalności krótszym niż sześć miesięcy realizowanych z klientami finansowymi. Obecne traktowanie dobiega końca w dniu 28 czerwca 2025 r. W związku z tym nie nakłada ono nowych wymogów na banki w UE. Rozpoczęcie stosowania proponowanego środka powinno nastąpić jak najbliżej dnia 28 czerwca 2025 r.

1.5.2. *Wartość dodana z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej (może wynikać z różnych czynników, na przykład korzyści koordynacyjnych, pewności prawa, większej efektywności lub komplementarności). Na potrzeby tej sekcji „wartość dodaną z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej” należy rozumieć jako wartość wynikającą z unijnej interwencji, wykraczającą poza wartość, która zostałaby wytworzona przez same państwa członkowskie.*

Przyczyny działania na poziomie unijnym (ex ante) – biorąc pod uwagę, że celem proponowanego środka jest zmiana obowiązującego prawodawstwa UE, najlepiej jest go osiągnąć na szczeblu UE, a nie za pomocą różnych inicjatyw krajowych. Aby osiągnąć cele jednolitego rynku UE, kluczowe znaczenie ma zapewnienie standardowego stosowania proponowanego środka, konwergencji powiązanych praktyk nadzorczych oraz równych warunków działania na całym jednolitym rynku usług bankowych.

Oczekiwana wygenerowana unijna wartość dodana (ex post) – przyjęcie środków krajowych byłoby trudne z prawnego punktu widzenia, biorąc pod uwagę, że CRR jest stosowane bezpośrednio i reguluje już wymogi ostrożnościowe w zakresie płynności i finansowania bankowego na szczeblu krajowym. Ponadto do osiągnięcia celów jednolitego rynku niezbędny jest minimalny stopień harmonizacji i spójności we wszystkich państwach członkowskich.

1.5.3. *Główne wnioski wyciągnięte z podobnych działań*

CRR jest bezpośrednio stosowane w całej UE i reguluje już wymogi ostrożnościowe w zakresie płynności i finansowania bankowego we wszystkich państwach członkowskich. Zapewnia to standardowe stosowanie środków ostrożnościowych, niezbędną konwergencję praktyk nadzorczych i równe warunki działania na całym jednolitym rynku usług bankowych, co stanowi podstawę zdrowej konkurencji w całej UE.

¹⁶

O którym mowa w art. 58 ust. 2 lit. a) lub b) rozporządzenia finansowego.

- 1.5.4. *Spójność z wieloletnimi ramami finansowymi oraz możliwa synergia z innymi właściwymi instrumentami*

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

- 1.5.5. *Ocena różnych dostępnych możliwości finansowania, w tym możliwości przegrupowania środków*

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

1.6. Czas trwania wniosku/inicjatywy i jego/jej wpływu finansowego

☐ Ograniczony czas trwania

- ☐ Czas trwania wniosku/inicjatywy: od [DD/MM]RRRR r. do [DD/MM]RRRR r.
- ☐ Czas trwania wpływu finansowego: od RRRR r. do RRRR r. w odniesieniu do środków na zobowiązania oraz od RRRR r. do RRRR r. w odniesieniu do środków na płatności.

☐ Nieograniczony czas trwania

- Wprowadzenie w życie z okresem rozruchu od RRRR r. do RRRR r.,
- po którym następuje faza operacyjna.

1.7. Planowane metody wykonania budżetu¹⁷

☐ Bezpośrednie zarządzanie przez Komisję

- ☐ w ramach jej służb, w tym za pośrednictwem jej pracowników w delegaturach Unii
- ☐ przez agencje wykonawcze

☐ Zarządzanie dzielone z państwami członkowskimi

☐ Zarządzanie pośrednie przez przekazanie zadań związanych z wykonaniem budżetu:

- ☐ państwom trzecim lub organom przez nie wyznaczonym
- ☐ organizacjom międzynarodowym i ich agencjom (wyszczególnić)
- ☐ Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu i Europejskiemu Funduszowi Inwestycyjnemu
- ☐ organom, o których mowa w art. 70 i 71 rozporządzenia finansowego
- ☐ organom prawa publicznego
- ☐ podmiotom podlegającym prawu prywatnemu, które świadczą usługi użyteczności publicznej, w zakresie, w jakim są im zapewnione odpowiednie gwarancje finansowe
- ☐ podmiotom podlegającym prawu prywatnemu państwa członkowskiego, którym powierzono realizację partnerstwa publiczno-prywatnego i zapewniono odpowiednie gwarancje finansowe
- ☐ podmiotom lub osobom odpowiedzialnym za wykonanie określonych działań w dziedzinie wspólnej polityki zagranicznej i bezpieczeństwa na mocy tytułu V Traktatu o Unii Europejskiej oraz określonym we właściwym podstawowym akcie prawnym
- ☐ podmiotom mającym siedzibę w państwie członkowskim, podlegającym prawu prywatnemu państwa członkowskiego lub prawu Unii i kwalifikującym się, zgodnie z przepisami sektorowymi, do powierzenia im wykonywania środków

¹⁷

Szczegóły dotyczące metod wykonania budżetu oraz odniesienia do rozporządzenia finansowego znajdują się na stronie BUDGpedia: <https://myintracomm.ec.europa.eu/corp/budget/financial-rules/budget-implementation/Pages/implementation-methods.aspx>.

finansowych Unii lub gwarancji budżetowych, w zakresie, w jakim podmioty te są kontrolowane przez podmioty prawa publicznego lub podmioty podlegające prawu prywatnemu świadczące usługi użyteczności publicznej, a także posiadają odpowiednie gwarancje finansowe w formie odpowiedzialności solidarnej organów kontrolnych lub równoważne gwarancje finansowe, które mogą być ograniczone, w odniesieniu do każdego działania, do maksymalnej kwoty wsparcia Unii.

Uwagi

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.
--

2. ŚRODKI ZARZĄDZANIA

2.1. Zasady nadzoru i sprawozdawczości

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

2.2. System zarządzania i kontroli

2.2.1. *Uzasadnienie dla proponowanych metod wykonania budżetu, mechanizmów finansowania wykonania, sposobów dokonywania płatności i strategii kontroli*

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

2.2.2. *Informacje dotyczące zidentyfikowanego ryzyka i systemów kontroli wewnętrznej ustanowionych w celu jego ograniczenia*

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

2.2.3. *Oszacowanie i uzasadnienie efektywności kosztowej kontroli (relacja kosztów kontroli do wartości zarządzanych funduszy powiązanych) oraz ocena prawdopodobnego ryzyka błędu (przy płatności i przy zamykaniu)*

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

2.3. Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

3. SZACUNKOWY WPLYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY

3.1. Działy wieloletnich ram finansowych i linie budżetowe po stronie wydatków, na które wniosek/inicjatywa ma wpływ

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

- Istniejące linie budżetowe

Według działów wieloletnich ram finansowych i linii budżetowych

Dział wieloletnich ram finansowych	Linia budżetowa	Rodzaj środków	Wkład			
	Numer	Zróżn. / niezróżn. ¹⁸	państw EFTA ¹⁹	krajów kandydujących i potencjalnych krajów kandydujących ²⁰	innych państw trzecich	pochozący z pozostałych dochodów przeznaczonych na określony cel
	[XX.YY.YY.YY]	Zróżn. / niezróżn.	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE
	[XX.YY.YY.YY]	Zróżn. / niezróżn.	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE
	[XX.YY.YY.YY]	Zróżn. / niezróżn.	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE

- Proponowane nowe linie budżetowe

Według działów wieloletnich ram finansowych i linii budżetowych

Dział wieloletnich ram finansowych	Linia budżetowa	Rodzaj środków	Wkład			
	Numer	Zróżn. / niezróżn.	państw EFTA	krajów kandydujących i potencjalnych krajów kandydujących	innych państw trzecich	pochozący z pozostałych dochodów przeznaczonych na określony cel
	[XX.YY.YY.YY]	Zróżn. / niezróżn.	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE
	[XX.YY.YY.YY]	Zróżn. / niezróżn.	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE
	[XX.YY.YY.YY]	Zróżn. /	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE	TAK/ NIE

¹⁸ Środki zróżnicowane/środki niezróżnicowane.

¹⁹ EFTA: Europejskie Stowarzyszenie Wolnego Handlu.

²⁰ Kraje kandydujące oraz, w stosownych przypadkach, potencjalne kraje kandydujące Bałkanów Zachodnich.

		niezróżn.				
--	--	-----------	--	--	--	--

3.2. Szacunkowy wpływ finansowy wniosku na środki

3.2.1. Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki operacyjne

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków operacyjnych
- ☐ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków operacyjnych, jak określono poniżej

3.2.1.1. Środki z uchwalonego budżetu

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Dział wieloletnich ram finansowych		Numer					
Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Środki operacyjne							
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1a)					0,000
	Środki płatności	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000
	Środki na płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²¹							
Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na zobowiązania	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF

²¹ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

			2024	2025	2026	2027	2021–2027
Środki operacyjne							
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1a)					0,000
	Środki płatności	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000
	Środki płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²²							
Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na zobowiązania	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
OGÓŁEM środki operacyjne	Środki na zobowiązania	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki płatności	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁ <....> wieloletnich ram finansowych	Środki na zobowiązania	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki płatności	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Dział wieloletnich ram		Numer					

²² Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

finansowych		
--------------------	--	--

Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
Środki operacyjne							
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1a)					0,000
	Środki na płatności	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000
	Środki na płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²³							
Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na zobowiązania	=1a+1b +3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
Środki operacyjne							
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1a)					0,000
	Środki na płatności	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000

²³ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

	Środki na płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²⁴							
Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki	Środki na zobowiązania	=1a+1b +3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
OGÓŁEM środki operacyjne	Środki na zobowiązania	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁ <....> wieloletnich ram finansowych	Środki na zobowiązania	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
			2024	2025	2026	2027	
• OGÓŁEM środki operacyjne (wszystkie działy operacyjne)	Środki na zobowiązania	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

²⁴ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

• OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy (wszystkie działy operacyjne)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁY od 1 do 6 wieloletnich ram finansowych (kwota referencyjna)	Środki na zobowiązania	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Dział wieloletnich ram finansowych		7	„Wydatki administracyjne” ²⁵				
Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
• Zasoby ludzkie			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Pozostałe wydatki administracyjne			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM Dyrekcja Generalna <....>		Środki	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
• Zasoby ludzkie			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Pozostałe wydatki administracyjne			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM Dyrekcja Generalna <....>		Środki	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

OGÓŁEM środki na DZIAŁ 7 wieloletnich ram finansowych		(Środki na zobowiązania ogółem = środki na płatności)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
---	--	---	-------	-------	-------	-------	-------

²⁵

Niezbędne środki należy określić na podstawie danych dotyczących średnich rocznych kosztów, dostępnych na odpowiedniej stronie internetowej BUDGpedia.

	ogółem)					
--	---------	--	--	--	--	--

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
OGÓŁEM środki na DZIAŁY od 1 do 7	Środki na zobowiązania	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
wieloletnich ram finansowych	Środki na płatności	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.1.2. Środki z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Dział wieloletnich ram finansowych	Numer	
------------------------------------	-------	--

Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021–2027
Środki operacyjne							
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1a)					0,000
	Środki na płatności	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000
	Środki na płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²⁶							

²⁶ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na zobowiązania	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Dyrekcja Generalna: <.....>			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Środki operacyjne							
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1a)					0,000
	Środki na płatności	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000
	Środki na płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²⁷							
Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na zobowiązania	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
OGÓŁEM środki operacyjne	Środki na zobowiązania	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

²⁷ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

OGÓŁEM środki na DZIAŁ <....> wieloletnich ram finansowych	Środki zobowiązania	na	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki płatności	na	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Dział wieloletnich ram finansowych			Numer					

Dyrekcja Generalna: <.....>				Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021–2027
Środki operacyjne								
Linia budżetowa	Środki zobowiązania	na	(1a)					0,000
	Środki płatności	na	(2a)					0,000
Linia budżetowa	Środki zobowiązania	na	(1b)					0,000
	Środki płatności	na	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²⁸								
Linia budżetowa			(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki zobowiązania	na	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki płatności	na	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Dyrekcja Generalna: <.....>				Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021–2027
Środki operacyjne								
Linia budżetowa	Środki zobowiązania	na	(1a)					0,000
	Środki	na	(2a)					0,000

²⁸ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

	płatności						
Linia budżetowa	Środki na zobowiązania	(1b)					0,000
	Środki na płatności	(2b)					0,000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²⁹							
Linia budżetowa		(3)					0,000
OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej <.....>	Środki na zobowiązania	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021–2027
OGÓŁEM środki operacyjne	Środki na zobowiązania	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁ <....> wieloletnich ram finansowych	Środki na zobowiązania	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
• OGÓŁEM środki operacyjne (wszystkie działy operacyjne)	Środki na zobowiązania	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki na płatności	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

²⁹ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

• OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy (wszystkie działy operacyjne)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁY od 1 do 6 wieloletnich ram finansowych (kwota referencyjna)	Środki na zobowiązania	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Środki płatności	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Dział wieloletnich ram finansowych	7	„Wydatki administracyjne” ³⁰
------------------------------------	---	---

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Dyrekcja Generalna: <.....>		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
• Zasoby ludzkie		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Pozostałe wydatki administracyjne		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM Dyrekcja Generalna <....>	Środki	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Dyrekcja Generalna: <.....>		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
• Zasoby ludzkie		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Pozostałe wydatki administracyjne		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM Dyrekcja Generalna <....>	Środki	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

³⁰

Niezbędne środki należy określić na podstawie danych dotyczących średnich rocznych kosztów, dostępnych na odpowiedniej stronie internetowej BUDGpedia.

OGÓŁEM środki na DZIAŁ 7 wieloletnich ram finansowych	(Środki na zobowiązania ogółem = środki na płatności ogółem)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
OGÓŁEM środki na DZIAŁY od 1 do 7	Środki na zobowiązania	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
wieloletnich ram finansowych	Środki na płatności	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.2. Szacowany produkt finansowany ze środków operacyjnych (nie wypełniać w przypadku agencji zdecentralizowanych)

Środki na zobowiązania w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Określić cele i produkty ↓			Rok 2024		Rok 2025		Rok 2026		Rok 2027		Wprowadzić taką liczbę kolumn dla poszczególnych lat, jaka jest niezbędna, by odzwierciedlić cały okres wpływu (por. sekcja 1.6)								OGÓŁEM	
	PRODUKT																			
	Rodzaj ³¹	Średni koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba ogółem	Koszt całkowity		
CEL SZCZEGÓŁOWY nr 1 ³²																				
- Produkt																				

³¹ Produkty odnoszą się do produktów i usług, które mają zostać zapewnione (np. liczba sfinansowanych wymian studentów, liczba kilometrów zbudowanych dróg itp.).

³² Zgodnie z opisem w sekcji 1.3.2. „Cel(e) szczegółowy(-e)”.

- Produkt																	
- Produkt																	
Cel szczegółowy nr 1 – suma częstkowa																	
CEL SZCZEGÓŁOWY nr 2																	
- Produkt																	
Cel szczegółowy nr 2 – suma częstkowa																	
OGÓŁEM																	

3.2.3. Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki administracyjne

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych
- ☐ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych, jak określono poniżej

3.2.3.1. Środki z uchwalonego budżetu

ZATWIERDZONE ŚRODKI	Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
DZIAŁ 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki administracyjne	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częścikowa DZIAŁ 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Poza DZIAŁEM 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki o charakterze administracyjnym	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częścikowa poza DZIAŁEM 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.2. Środki z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel

ZEWNĘTRZNE DOCHODY PRZEZNACZONE NA OKREŚLONY CEL	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM 2021–2027
DZIAŁ 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki administracyjne	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częściowa DZIAŁ 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Poza DZIAŁEM 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki o charakterze administracyjnym	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częściowa poza DZIAŁEM 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM					
	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.3. Ogółem środki

OGÓŁEM ZATWIERDZONE ŚRODKI + ZEWNĘTRZNE DOCHODY PRZEZNACZONE NA OKREŚLONY CEL	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM 2021–2027
DZIAŁ 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki administracyjne	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częściowa DZIAŁ 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Poza DZIAŁEM 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Pozostałe wydatki o charakterze administracyjnym	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma cząstkowa poza DZIAŁEM 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Potrzeby w zakresie środków na zasoby ludzkie i inne wydatki o charakterze administracyjnym zostaną pokryte ze środków dyirekcji generalnej już przydzielonych na zarządzanie tym działaniem lub przesuniętych w ramach dyirekcji generalnej, uzupełnionych w razie potrzeby wszelkimi dodatkowymi zasobami, które mogą zostać przydzielone zarządzającej dyirekcji generalnej w ramach procedury rocznego przydziału środków oraz w świetle istniejących ograniczeń budżetowych.

3.2.4. Szacowane zapotrzebowanie na zasoby ludzkie

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich
- ☐ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich, jak określono poniżej

3.2.4.1. Finansowane z uchwalonego budżetu

Wartości szacunkowe należy wyrazić w ekwiwalentach pełnego czasu pracy (EPC)³³

ZATWIERDZONE ŚRODKI		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027
• Stanowiska przewidziane w planie zatrudnienia (stanowiska urzędników i pracowników zatrudnionych na czas określony)					
20 01 02 01 (w centrali i w biurach przedstawicielstw Komisji)		0	0	0	0
20 01 02 03 (w delegaturach UE)		0	0	0	0
01 01 01 01 (pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 11 (bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić)		0	0	0	0
• Personel zewnętrzny (w EPC)					
20 02 01 (CA, SNE z globalnej koperty finansowej)		0	0	0	0
20 02 03 (CA, LA, SNE i JPD w delegaturach UE)		0	0	0	0
Linia budżetowa na wsparcie adm. [XX.01.YY.YY]	- w centrali	0	0	0	0
	- w delegaturach UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (CA, SNE – pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 12 (CA, SNE – bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – dział 7		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – poza działem 7		0	0	0	0
OGÓŁEM		0	0	0	0

3.2.4.2. Finansowane z zewnętrznych dochodów przeznaczonych na określony cel

ZEWNĘTRZNE DOCHODY PRZEZNACZONE NA OKREŚLONY CEL	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027
• Stanowiska przewidziane w planie zatrudnienia (stanowiska urzędników i pracowników zatrudnionych na czas określony)				

³³

Proszę określić w tabeli poniżej, ile EPC w ramach wskazanej liczby jest już przydzielonych na zarządzanie tym działaniem lub może zostać przesuniętych w ramach Państwa dyirekcji generalnej oraz jakie są Państwa potrzeby netto.

20 01 02 01 (w centrali i w biurach przedstawicielstw Komisji)		0	0	0	0
20 01 02 03 (w delegaturach UE)		0	0	0	0
01 01 01 01 (pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 11 (bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić)		0	0	0	0
• Personel zewnętrzny (w EPC)					
20 02 01 (CA, SNE z globalnej koperty finansowej)		0	0	0	0
20 02 03 (CA, LA, SNE i JPD w delegaturach UE)		0	0	0	0
Linia budżetowa na wsparcie adm. [XX.01.YY.YY]	- w centrali	0	0	0	0
	- w delegaturach UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (CA, SNE – pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 12 (CA, SNE – bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – dział 7		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – poza działem 7		0	0	0	0
OGÓŁEM		0	0	0	0

3.2.4.3. Zapotrzebowanie na zasoby ludzkie ogółem

OGÓŁEM ZATWIERDZONE ŚRODKI + ZEWNĘTRZNE DOCHODY PRZEZNACZONE NA OKREŚLONY CEL		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027
• Stanowiska przewidziane w planie zatrudnienia (stanowiska urzędników i pracowników zatrudnionych na czas określony)					
20 01 02 01 (w centrali i w biurach przedstawicielstw Komisji)		0	0	0	0
20 01 02 03 (w delegaturach UE)		0	0	0	0
01 01 01 01 (pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 11 (bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić)		0	0	0	0
• Personel zewnętrzny (w EPC)					
20 02 01 (CA, SNE z globalnej koperty finansowej)		0	0	0	0
20 02 03 (CA, LA, SNE i JPD w delegaturach UE)		0	0	0	0
Linia budżetowa na wsparcie adm. [XX.01.YY.YY]	- w centrali	0	0	0	0
	- w delegaturach UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (CA, SNE – pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 12 (CA, SNE – bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – dział 7		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – poza działem 7		0	0	0	0
OGÓŁEM		0	0	0	0

Personel niezbędny do wdrożenia wniosku (w EPC):

	Personel już pracujący w służbach Komisji	Personel dodatkowy*		
		Finansowany z	Finansowany z	Finansowany z

		działu 7 lub ze środków „Badania naukowe”	linii BA	opłat
Stanowiska w planie zatrudnienia	0		Nie dotyczy	
Personel zewnętrzny (CA, SNE, INT)	0			

Opis zadań do wykonania:

Urzednicy i pracownicy zatrudnieni na czas określony	
Personel zewnętrzny	

3.2.5. Przegląd szacowanego wpływu na inwestycje związane z technologiami cyfrowymi

Obowiązkowo w tabeli poniżej: szacowany wpływ wniosku/inicjatywy na inwestycje związane z technologiami cyfrowymi.

W wyjątkowych przypadkach, jeżeli wymaga tego realizacja wniosku/inicjatywy, we wskazanym wierszu należy podać środki z działu 7.

Środki z działów 1–6 należy podać w wierszu „Wydatki na IT wynikające z realizacji polityki tytułem programów operacyjnych”. Wydatki te odnoszą się do budżetu operacyjnego na ponowne wykorzystanie / zakup / rozwój platform / narzędzi informatycznych bezpośrednio związanych z realizacją inicjatywy oraz powiązanych z nimi inwestycji (np. licencje, badania, przechowywanie danych). Informacje podane w tej tabeli powinny zgadzać się z informacjami przedstawionymi w sekcji 4 „Wymiar cyfrowy”.

OGÓŁEM środki na IT i technologie cyfrowe	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁE M WRF 2021– 2027
DZIAŁ 7					
Wydatki na IT (ponoszone przez organizację)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częściowa DZIAŁ 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Poza DZIAŁEM 7					
Wydatki na IT wynikające z realizacji polityki tytułem programów operacyjnych	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma częściowa poza DZIAŁEM 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6. Zgodność z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi

Wniosek/inicjatywa:

- ☐ może zostać w pełni sfinansowany(-a) przez przegrupowanie środków w ramach odpowiedniego działu wieloletnich ram finansowych (WRF)

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

- ☐ wymaga zastosowania nieprzydzielonego marginesu środków w ramach odpowiedniego działu WRF lub zastosowania specjalnych instrumentów zdefiniowanych w rozporządzeniu w sprawie WRF

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

- ☐ wymaga rewizji WRF

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

3.2.7. *Udział osób trzecich w finansowaniu*

Wniosek/inicjatywa:

- ☒ nie przewiduje współfinansowania ze strony osób trzecich
- ☐ przewiduje współfinansowanie ze strony osób trzecich zgodnie z poniższymi szacunkami:

środki w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	Ogółem
Określić organ współfinansujący					
OGÓŁEM środki objęte współfinansowaniem					

3.3. Szacunkowy wpływ na dochody

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie ma wpływu finansowego na dochody
- ☐ Wniosek/inicjatywa ma wpływ finansowy określony poniżej:
 - ☐ wpływ na zasoby własne
 - ☐ wpływ na dochody inne
 - ☐ Wskazać, czy dochody są przypisane do linii budżetowej po stronie wydatków

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Linia budżetowa po stronie dochodów	Środki zapisane w budżecie na bieżący rok budżetowy	Wpływ wniosku/inicjatywy ³⁴			
		Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027
Artykuł ...					

W przypadku wpływu na dochody przeznaczone na określony cel należy wskazać linie budżetowe po stronie wydatków, które ten wpływ obejmie.

³⁴

W przypadku tradycyjnych zasobów własnych (opłaty celne, opłaty wyrównawcze od cukru) należy wskazać kwoty netto, tzn. kwoty brutto po odliczeniu 20 % na poczet kosztów poboru.

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

Pozostałe uwagi (np. metoda/wzór użyte do obliczenia wpływu na dochody albo inne informacje).

Nie dotyczy niniejszego wniosku – brak wpływu na budżet.

4. WYMIAR CYFROWY

4.1. Wymogi cyfrowe

Inicjatywa nie posiada wymogów cyfrowych. Inicjatywa dotyczy elementów, które banki wykorzystują do określenia swoich wymogów dotyczących płynności zgodnie z CRR, i nie ma wpływu na żadne istniejące wymogi sprawozdawcze. Inicjatywa nie ma wpływu na transgraniczną interoperacyjność sieci i systemów informatycznych wykorzystywanych do świadczenia usług publicznych w Unii lub zarządzania nimi.

4.2. Dane

Nie dotyczy niniejszego wniosku – nie wygenerowano nowych danych.

4.3. Rozwiązania cyfrowe

Nie dotyczy niniejszego wniosku – nie są wymagane konkretne rozwiązania cyfrowe.

4.4. Ocena interoperacyjności

Nie dotyczy niniejszego wniosku – nie dotyczy interoperacyjności.

4.5. Środki wspierające cyfrowe wdrażanie

Nie dotyczy niniejszego wniosku – nie ma potrzeby dalszego wspierania cyfrowego wdrażania.