

Raport z prac Grupy ds. sekurytyzacji wierzytelności bankowych

Warszawa, 22 03 2013 r.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

Departament Regulacji Bankowych, Instytucji Płatniczych
i Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo - Kredytowych

Plan prezentacji

- UCZESTNICZY GRUPY
- CEL PRAC GRUPY
- ZAKRES PRAC GRUPY
- Przegląd rynku sekurytyzacji – podstawowe informacje o rynku krajowym
- Ustalenia grupy
 - bariery podatkowe
 - bariery dotyczące przygotowania transakcji
 - bariery dotyczące realizacji umowy
- Sformułowanie wniosków
- PODSUMOWANIE

UCZESTNICY GRUPY

Narodowy Bank Polski (NBP)

Ministerstwo Finansów (MF)

Ministerstwo Sprawiedliwości (MS)

Związek Banków Polskich (ZBP)

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW SA)

Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych (IGTE)

Polska Izba Ubezpieczeń (PIU)

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami (IZFA)

Bondspot SA

Konferencja Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce (KPF)

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

CEL PRAC GRUPY

Wypracowanie rozwiązań przyczyniających się do rozwoju rynku sekurytyzacji wierzytelności bankowych, w szczególności kredytów zabezpieczonych hipotecznie

- **Analiza prawnych, podatkowych i regulacyjnych aspektów niedostatecznego rozwoju rynku sekurytyzacji wierzytelności bankowych**
- **Sformułowanie rekomendacji dalszych działań**

ZAKRES PRAC GRUPY

Przegląd rynku sekurytyzacji – podstawowe informacje o rynku krajowym

Ustalenia grupy

- **Identyfikacja potencjalnych barier w zakresie rozwoju rynku sekurytyzacji wierzytelności bankowych**

Sformułowanie wniosków

Przegląd rynku sekurytyzacji – podstawowe informacje o rynku krajowym

Stan rozwoju rynku sekurytyzacji wierzytelności pracujących w Polsce

- rynek sekurytyzacji wierzytelności pracujących w praktyce w Polsce nie funkcjonuje
- w ostatnich latach zostały na nim przeprowadzone przez banki dwie znaczące transakcje (2006 r. - Raiffeisen Bank Polska SA - 270 mln euro i 2012 r. – Getin Noble Bank Polska SA – 1 mld PLN)
- żadna z transakcji nie dotyczyła wierzytelności hipotecznych

Stan rozwoju rynku wierzytelności niepracujących w Polsce na dzień 31.12.2012 r.

- na koniec grudnia 2012 r. nieregularne kredyty detaliczne i korporacyjne wynosiły łącznie około 71,7 mld zł, z czego 39,5 mld zł stanowiły kredyty detaliczne
- wartość zawartych transakcji na wierzytelnościach nieregularnych w 2012 r. szacuje się na około ok. 9,3 mld PLN (*dane KPF*)

Ustalenia grupy – bariery podatkowe

- 1) Brak definicji transakcji sekurytyzacyjnej w przepisach podatkowych - doprecyzowanie takie umożliwiłoby jednoznaczną interpretację warunków stosowania podatku VAT w transakcjach sekurytyzacyjnych. Obecnie stosowanie podatku VAT lub PCC uzależnione jest od indywidualnych decyzji izb skarbowych.**
- 2) Brak regulacji dotyczących współpracy banku sprzedającego dany portfel kredytowy z nabywcą w zakresie obsługi portfela, które zapewniłyby efektywny i ekonomicznie opłacalny proces obsługi i serwisowania kredytów, np. wyłączających z VAT serwisowanie portfela przez bank transferujący, jako czynność outsourcingową.**

Ustalenia grupy (cd.) - bariery podatkowe

- 3) Brak neutralności podatkowej podczas przenoszenia aktywów do SPV lub banku w celu zrefinansowania ich papierami dłużnymi.**
- 4) Brak zapisu w Art. 12 ust. 4 pkt 15 lit c ustawy CIT umożliwiającego bankowi rozpoznawania część ceny przypadającej na daną spłatę dłużnika jako przychód podatkowy w momencie zapadalności danej raty kapitałowej („podejście memoriałowe”). Koszt uzyskania takiego przychodu rozpoznawany byłby natomiast w dacie przekazania spłaty do funduszu sekurytyzacyjnego („podejście kasowe”).**
- 5) Brak interpretacji ogólnej Ministra Finansów: czy usługi świadczone w ramach umów zawieranych przez banki z funduszami sekurytyzacyjnymi polegające na obsłudze przez banki sekurytyzowanych wierzytelności nabytych przez fundusz podlegają zwolnieniu z opodatkowania VAT, na mocy art. 43 ust. 13 ustawy o VAT, jako usługi pomocnicze do usług finansowych, czy też jako inny rodzaj usług opodatkowany 23% VAT?**

Ustalenia grupy (cd.) - bariery dotyczące przygotowania transakcji

6) Przepisy odnoszące się do tajemnicy bankowej mogą stanowić utrudnienie w zależności od struktury i wymogów przeprowadzenia transakcji - według obowiązujących przepisów bank może udzielać informacji objętych tajemnicą bankową jeśli jest to niezbędne do zawarcia i wykonania umowy przelewu wierzytelności i umowę o subpartycypację wyłącznie do Funduszu Sekurytyzacyjnego.

7) Brak możliwości realizacji transakcji subpartycypacji przez Bank z udziałem innego podmiotu niż fundusz sekurytyzacyjny tzn. z SPV w formie spółki prawa handlowego.

Ustalenia grupy (cd.) - bariery dotyczące przygotowania transakcji

8) Brak uregulowań dotyczących zmiany wierzyciela w transferowanych z banku do emitenta kredytach hipotecznych, które zapewniłyby efektywny i ekonomicznie opłacalny transfer aktywów.

Ustalenia grupy (cd.) – bariery dotyczące realizacji umowy

9) Brak szczegółowych rozwiązań traktowania przenoszonego portfela wierzytelności hipotecznych w okresie przejściowym (np. zasady określania ceny wierzytelności/portfela, przeniesienia zwrotnego w przypadku odrzucenia przez sąd wieczystoksięgowy wniosku o zmianę hipoteki, warunki podatkowe z tytułu spłaty kredytu w okresie transferu hipoteki) wynikającym z konstytutywnego charakteru wpisu przelewu wierzytelności do księgi wieczystej.

10) Brak uregulowań prawnych dotyczących szczególnych procedur naprawczych i wprowadzenia zarządu komisarycznego po ogłoszeniu upadłości banku, co jest istotne w transakcjach sekurytyzacyjnych.

Brak uregulowań prawnych dotyczących zachowania płynności rejestru wierzytelności będących przedmiotem transakcji sekurytyzacyjnej po jego wydzieleniu z masy upadłościowej.

Sformułowanie wniosków

- **Załącznik nr 1 do Raportu prezentuje tabelaryczne zestawienie zidentyfikowanych barier rozwoju rynku sekurytyzacji, rekomendowane przez Grupę rozwiązania oraz komentarze, wyjaśniające przesłanki przyjęcia poszczególnych rekomendacji**

PODSUMOWANIE

- **Grupa rekomenduje Komitetowi Sterującemu skierowanie do dalszej realizacji działań wskazanych w Załączniku nr 1 do Raportu.**
- **W opinii Grupy, usunięcie wskazanych barier stworzy pożądane warunki dla rozwoju rynku sekurytyzacji wierzytelności bankowych.**