

Warszawa, dnia 31 grudnia 2015 r.

Poz. 2360

**ROZPORZĄDZENIE  
MINISTRA FINANSÓW<sup>1)</sup>**

z dnia 30 grudnia 2015 r.

**w sprawie przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych  
oraz testu równowagi pokrycia i testu płynności**

Na podstawie art. 25 ust. 7 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1588) zarządza się, co następuje:

**§ 1.** Rozporządzenie określa szczegółowe warunki oraz sposób przeprowadzania:

- 1) rachunku zabezpieczenia listów zastawnych, o którym mowa w art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, w tym terminy, dla których jest on przeprowadzany;
- 2) testu równowagi pokrycia i testu płynności.

**§ 2.** 1. Rachunek zabezpieczenia listów zastawnych przeprowadza się odrębnie na dzień sporządzenia rachunku oraz dla każdego z następujących terminów: 3, 6, 12, 18, 24 i 36 miesięcy.

2. Test równowagi pokrycia przeprowadza się na dzień sporządzenia testu.

3. Test płynności przeprowadza się za okresy 6 i 12 miesięczne.

**§ 3.** Szczegółowe warunki oraz sposób przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych, testu równowagi pokrycia i testu płynności określa załącznik do rozporządzenia.

**§ 4.** Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2016 r.

Minister Finansów: *P. Szalamacha*

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 1900).

Załącznik do rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia 30 grudnia 2015 r. (poz. 2360)

### A. Sposób przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych, testu równowagi pokrycia oraz testu płynności

Rachunek zabezpieczenia listów zastawnych, test równowagi pokrycia oraz test płynności jest przeprowadzany zgodnie z poniższymi tabelami:

dane w tys. zł<sup>1)</sup>

I	Rachunek zabezpieczenia listów zastawnych	Stan na dzień ...	Stan na dzień ... (+ 3 miesiące)	Stan na dzień ... (+ 6 miesięcy)	Stan na dzień ... (+ 12 miesięcy)	Stan na dzień ... (+ 18 miesięcy)	Stan na dzień ... (+ 24 miesiące)	Stan na dzień ... (+ 36 miesięcy)
I.1	Wartości nominalne <sup>2)</sup> (bez odsetek)							
I.1.1	Listy zastawne w obrocie							
I.1.2	Wierzytelności stanowiące podstawę emisji listów zastawnych							
I.1.3	Zabezpieczenie zastępcze <sup>3)</sup>							
I.1.4	Instrumenty finansowe zabezpieczające <sup>4)</sup>							
I.1.5	Poziom zabezpieczenia listów zastawnych wierzytelnościami (I.1.2/ I.1.1)							
I.1.6	Łączny poziom zabezpieczenia listów zastawnych (I.1.2 + I.1.3 + I.1.4)/ I.1.1							

<sup>1)</sup> Z wyjątkiem danych prezentowanych w pozycjach: I.1.5, I.1.6 i II.8, których wartość wyrażana jest procentowo.

<sup>2)</sup> Dla wartości nominalnych jako stan na dzień należy podać saldo na dany dzień.

<sup>3)</sup> Środki banku hipotecznego, o których mowa w art. 18 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, zwanej dalej „ustawą”, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, o którym mowa w art. 24 ust. 1 ustawy, stanowiące podstawę emisji listów zastawnych.

<sup>4)</sup> Instrumenty finansowe zabezpieczające, o których mowa w art. 18 ust. 4 ustawy.

I.2	Odsetki <sup>5)</sup>									
I.2.1	Odsetki od listów zastawnych w obrocie <sup>6)</sup>									
I.2.2	Odsetki od wierzytelności stanowiących podstawę emisji listów zastawnych									
I.2.3	Odsetki od zabezpieczenia zastępczego <sup>3)</sup>									
I.2.4	Odsetki od instrumentów finansowych zabezpieczających <sup>4)</sup>									
I.2.5	Poziom zabezpieczenia odsetek od listów zastawnych (I.2.2 + I.2.3 + I.2.4 - I.2.1)									
I.3	Dopuszczalna wysokość zabezpieczenia zastępczego <sup>7)</sup>									
I.3.1	Środki wymienione w art. 18 ust. 3 ustawy wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych									
I.3.2	Odsetki od listów zastawnych w obrocie przypadające do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy									
I.3.3	Wysokość nadwyżki, o której mowa w art. 18 ust. 3a ustawy									
I.3.4	Poziom pokrycia nadwyżki, o której mowa w art. 18 ust. 3a ustawy (I.3.3 - I.3.2)									
I.3.5	Dopuszczalna wysokość zabezpieczenia zastępczego <sup>7)</sup> (I.3.1 - I.3.3)									

<sup>5)</sup> Dla wartości odsetek jako stan na dzień należy podać jednodniowe odsetki, tj. odsetki należne wyłącznie za dzień, na który rachunek jest przeprowadzany. Analogicznie należy podawać odsetki za kolejne dni, za które rachunek jest przeprowadzany.

<sup>6)</sup> Koszt z tytułu odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych, o którym mowa w art. 18 ust. 2 ustawy.

<sup>7)</sup> Kwota środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 ustawy, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych i które mogą stanowić podstawę emisji listów zastawnych.

II	Test równowagi pokrycia	Stan na dzień ...	Stan na dzień ... wzrost kursów walutowych <sup>8)</sup>	Stan na dzień ... spadek kursów walutowych <sup>9)</sup>
II.1	Listy zastawne w obrocie			
II.2	Wierzytelności stanowiące podstawę emisji listów zastawnych			
II.3	Zabezpieczenie zastępcze <sup>3)</sup>			
II.4	Instrumenty finansowe zabezpieczające <sup>4)</sup>			
II.5	Całkowity koszt likwidacji osobnej masy upadłości <sup>10)</sup>			
II.6	Wymagalne, a niewypłacone odsetki od listów zastawnych w obrocie			
II.7	Wysokość nadwyżki, o której mowa w art. 18 ust. 3a ustawy			
II.8	Wynik testu równowagi pokrycia (II.2 + II.3 + II.4 + II.7) / (II.1 + II.5 + II.6)			

<sup>8)</sup> Wzrost kursów walutowych o większą z dwóch wartości: 20% albo maksymalny roczny wzrost kursu walutowego w okresie ostatnich 12 miesięcy (bank hipoteczny określa tę wartość, stosując kursy średnie NBP).

<sup>9)</sup> Spadek kursów walutowych o większą z dwóch wartości: 20% albo maksymalny roczny spadek kursu walutowego w okresie ostatnich 12 miesięcy (bank hipoteczny określa tę wartość, stosując kursy średnie NBP).

<sup>10)</sup> Wartość oszacowana indywidualnie przez bank hipoteczny, która obejmuje w szczególności koszty wynagrodzenia kuratora i uwzględnia skalę działalności banku hipotecznego.

III	Test płynności	Stan na dzień ...	Stan na dzień ... wzrost kursów walutowych <sup>8)</sup>	Stan na dzień ... spadek kursów walutowych <sup>9)</sup>	Stan na dzień ... wzrost referencyjnych stóp procentowych o 400 punktów bazowych	Stan na dzień ... spadek referencyjnych stóp procentowych o 400 punktów bazowych
III.1	Test płynności 6M					
III.1.1	Odsetki od listów zastawnych w obrocie przypadające do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy					
III.1.2	Wartość nominalna <sup>11)</sup> listów zastawnych w obrocie z terminem wymagalności w okresie kolejnych 6 miesięcy					
III.1.3	Koszty likwidacji osobnej masy upadłości za okres kolejnych 6 miesięcy					
III.1.4	Zabezpieczenie zastępcze <sup>3)</sup>					
III.1.5	Wysokość nadwyżki, o której mowa w art. 18 ust. 3a ustawy					
III.1.6	Przepływy pieniężne netto z instrumentów finansowych zabezpieczających za kolejne 6 miesięcy <sup>4)</sup>					
III.1.7	Wynik testu płynności 6M (III.1.4 + III.1.5 + III.1.6) - (III.1.1 + III.1.2 + III.1.3)					
III.2	Test płynności 12M					
III.2.1	Odsetki od listów zastawnych w obrocie przypadające do wypłaty w okresie kolejnych 12 miesięcy					

<sup>11)</sup> Wartości nominalne listów zastawnych należy wykazywać w przedłużonych terminach wymagalności, o których mowa w art. 446 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe. (Dz. U. z 2015 r. poz. 233, z późn. zm.).

III.2.2	Wartość nominalna <sup>1)</sup> listów zastawnych w obrocie z terminem wymagalności w okresie kolejnych 12 miesięcy						
III.2.3	Zobowiązania wobec wierzycieli z listów zastawnych wymagalne, a niezapłacone przed dniem ogłoszenia upadłości banku hipotecznego <sup>12)</sup>						
III.2.4	Koszty likwidacji osobnej masy upadłości za okres kolejnych 12 miesięcy						
III.2.5	Zabezpieczenie zastępcze <sup>3)</sup>						
III.2.6	Wysokość nadwyżki, o której mowa w art. 18 ust. 3a ustawy						
III.2.7	Przepływy pieniężne netto z instrumentów finansowych zabezpieczających za kolejne 12 miesięcy <sup>4)</sup>						
III.2.8	Odsetki od wierzytelności stanowiących podstawę emisji listów zastawnych za kolejne 12 miesięcy						
III.2.9	Splaty kapitału z tytułu wierzytelności stanowiących podstawę emisji listów zastawnych za kolejne 12 miesięcy						
III.2.10	Wynik testu płynności 12M (III.2.5 + III.2.6 + III.2.7 + III.2.8 + III.2.9)-(III.2.1 + III.2.2 + III.2.3 + III.2.4)						

<sup>12)</sup> O ile nie została ogłoszona upadłość banku, za dzień ogłoszenia upadłości należy przyjmować dzień na który przeprowadzany jest test.

B. Szczegółowe warunki przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych, testu równowagi pokrycia oraz testu płynności

1. W rachunku zabezpieczenia listów zastawnych dla stanów wykazywanych w kolumnach na dzień ... +18, +24, +36 miesięcy dane są przedstawiane w celu umożliwienia szacunkowego monitorowania wymogów, o których mowa w art. 18 ust. 1, 1a i 2 ustawy w perspektywie +18, +24, +36 miesięcy. Prezentacja tych danych ma na celu dostarczenie informacji niezbędnych dla określenia przez bank hipoteczny zasad zarządzania aktywami i pasywami w sposób zapewniający pokrycie emitowanych listów zastawnych zgodnie z przepisami ustawy, w terminach do 12 miesięcy.
2. W celu zapewnienia monitorowania określonych w art. 18 ustawy składników rachunku zabezpieczenia listów zastawnych na poziomie zapewniającym bezpieczeństwo wyemitowanych listów zastawnych, uwzględniając sposób przeprowadzania rachunku zabezpieczenia określony w rozporządzeniu, bank hipoteczny określa wewnętrzne limity utrzymywania odpowiedniej nadwyżki zabezpieczenia listów zastawnych na pokrycie:
  - a) ryzyka walutowego, wynikającego w szczególności z niedopasowania walutowego wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 ustawy, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, w stosunku do zobowiązań banku hipotecznego z tytułu listów zastawnych znajdujących się w obrocie;
  - b) ryzyka stopy procentowej, polegającego na braku dopasowania warunków oprocentowania wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 ustawy, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, w stosunku do zobowiązań banku hipotecznego z tytułu listów zastawnych znajdujących się w obrocie.
3. W przypadku rachunku zabezpieczenia listów zastawnych obejmującego terminy przyszłe, to jest: 3 miesiące, 6 miesięcy, 12 miesięcy, 18 miesięcy, 24 miesiące, 36 miesięcy należy prezentować prognozy oparte na następujących założeniach:
  - a) dla określenia wartości spłaty kredytów i odsetek zgodnie z harmonogramem spłat uwzględnia się przewidywane przez bank hipoteczny opóźnienia w spłatach, a także spłaty przedterminowe,

- b) do prognozy przyszłych sald odsetkowych, dla terminów do 12 miesięcy, przyjmuje się wartość odpowiedniej stopy procentowej z dnia sporządzania prognozy, a dla terminów dłuższych niż 12 miesięcy bank hipoteczny przyjmuje własne oszacowania lub WIBOR 1Y. Bank hipoteczny dla terminów do 12 miesięcy przyjmuje odpowiednią wartość kursu wymiany walut z dnia sporządzenia prognozy, a dla terminów dłuższych niż 12 miesięcy bank hipoteczny przyjmuje własne oszacowania lub prognozy rynkowe.
4. Rachunek zabezpieczenia, test równowagi pokrycia oraz test płynności listów zastawnych jest sporządzany dla wszystkich walut obcych łącznie, to jest w ujęciu zagregowanym, w jednej kalkulacji.
  5. Waluty obce są przeliczane na złote według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień sporządzenia rachunku zabezpieczenia listów zastawnych oraz na dzień przeprowadzenia testu równowagi pokrycia i testu płynności.
  6. Wymienione w pozycjach I.1.2, II.2, III.2.8 i III.2.9 wierzytelności, stanowiące podstawę emisji listów zastawnych obejmują sumę sald wartości nominalnych wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych i stanowiących podstawę emisji, z pominięciem wierzytelności zakwalifikowanych zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 8 lit. c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.) do kategorii „stracone”.
  7. W pozycjach I.1.4 i II.4 wartość nabytych instrumentów finansowych zabezpieczających, o których mowa w art. 18 ust. 4 ustawy, należy prezentować w wartościach nominalnych netto, to jest w przypadku, gdy instrument może być dekomponowany na hipotetyczny kredyt i depozyt, w rachunku zabezpieczenia listów zastawnych należy wykazać wartość będącą różnicą pomiędzy wartością nominalną tego kredytu a depozytu.
  8. W pozycji I.2.4 ujmuje się odsetki nominalne naliczone netto, tj. w przypadku, gdy instrument może być dekomponowany na kredyt i depozyt, różnice między hipotetycznymi odsetkami naliczonymi dla kredytu i depozytu.
  9. W pozycji III.1.1 i pozycji III.2.1 ujmuje się naliczone memoriałowo odsetki z tytułu listów zastawnych znajdujących się w obrocie za okres od daty, na którą sporządzany jest test płynności, do daty wynikającej z definicji przeprowadzanego testu lub daty

wymagalności kapitału, jeśli jest datą wcześniejszą. Dla potrzeb obliczenia odsetek od listów zastawnych przyjmuje się wysokość stóp procentowych ustalonych dla najbliższych płatności odsetkowych i obowiązujących dla poszczególnych serii listów zastawnych w obrocie na dzień sporządzenia testu.

10. W pozycji III.2.8 ujmuje się naliczone memoriałowo odsetki z tytułu wierzytelności stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych za okres od daty, na którą sporządzany jest test płynności, do daty wynikającej z definicji przeprowadzanego testu lub daty spłaty całkowitej, jeśli jest datą wcześniejszą. Dla potrzeb obliczenia odsetek przyjmuje się wysokość stóp procentowych ustalonych dla najbliższych płatności odsetkowych od poszczególnych wierzytelności na dzień sporządzenia testu.
11. Tabele określone w części A załącznika mają zastosowanie do przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych oraz testu równowagi pokrycia i testu płynności zarówno w odniesieniu do hipotecznych, jak i publicznych listów zastawnych. Kalkulacje przeprowadza się w odrębnych tabelach dla hipotecznych i publicznych listów zastawnych, a poszczególne kategorie (wartości) zawarte w tabelach należy odnosić odpowiednio do hipotecznych listów zastawnych i ich zabezpieczenia oraz publicznych listów zastawnych i ich zabezpieczenia.