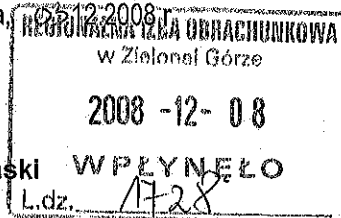


DP14 / MKT / 657 / 81 / 2008 / 2448

Warszawa, 12-12-2008



Pan Andrzej Skibiński  
Prezes  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Zielonej Górze

ul. Chmielna 13  
65-261 Zielona Góra

*Szanowny Panie Prezecie,*

W odpowiedzi na pismo Pana Prezesa z dnia 28 października 2008 r., sygn. pisma RIO-II-075/54/2008, w sprawie zasad ujmowania obligacji komunalnych w sprawozdaniu Rb-Z, Departament Długu Publicznego Ministerstwa Finansów przedstawia poniżej następujące stanowisko.

Zgodnie z § 22 ust. 1 pkt 1 załącznika nr 34 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27 czerwca 2006 r. w sprawie sprawozdawczości budżetowej (Dz. U. Nr 115, poz. 781 z późn. zm.), do kategorii papiery wartościowe zalicza się zobowiązania wynikające z wyemitowanych papierów wartościowych, z wyłączeniem praw pochodnych, dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, czyli takich, dla których istnieje płynny rynek wtórny. Natomiast do kategorii kredyty i pożyczki zalicza się również papiery wartościowe, z wyłączeniem papierów udziałowych, których zbywalność jest ograniczona (tzn. nie istnieje dla nich płynny rynek wtórny). Powyższe zapisy są zgodne z podziałem kategorii dłużnych zawartym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 czerwca 2006 w sprawie w sprawie szczegółowego sposobu klasyfikacji tytułów dłużnych zaliczanych do państwowego długu publicznego, w tym do długu Skarbu Państwa (Dz. U. Nr 112, poz. 758).

Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) wprowadza trzy sposoby emisji obligacji:

- 1) publiczne proponowanie nabycia, o którym mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- 2) publiczne proponowanie nabycia w sposób wskazany w art. 3 ust. 1 ustawy, o której mowa w pkt 1, obligacji, do których nie stosuje się przepisów tej ustawy,
- 3) proponowanie nabycia obligacji w inny sposób niż określony w pkt 1 i 2.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obrót na rynku zorganizowanym obejmuje obrót dokonywany na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym oraz w alternatywnym systemie obrotu (ASO). Obligacje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., czy też MTS-CeTO S.A. bądź na rynku ASO stworzonym przez firmy inwestycyjne (np. domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską), czy też spółki prowadzące rynek regulowany, o których mowa wyżej, są papierami, dla których istnieje płynny rynek wtórny.

*2 powołanie*  
DYREKTOR DEPARTAMENTU  
DŁUGU PUBLICZNEGO  
*Piotr Marczak*  
Piotr Marczak