

Analiza konieczności wprowadzenia na stronie internetowej KNF narzędzia typu sourcebook ułatwiającego zrozumienie regulacji rynku finansowego (zadanie 4.6.0)

1 W ramach dokumentu Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego (SRRK) z dnia 1 października 2019 r. przyjęty został następujący postulat:

„Analiza konieczności wprowadzenia na stronie internetowej KNF narzędzia typu sourcebook ułatwiającego zrozumienie regulacji rynku finansowego.”(pkt 4.3.1. ZAPEWNIENIE PRZEWIDYWALNEGO I SKUTECZNEGO NADZORU, zadanie nr 32 z Załącznika do SRRK).

2 Analiza konieczności wprowadzenia narzędzia typu sourcebook

Po przeprowadzeniu analizy Zespół ds. wdrażania SRRK powołany w UKNF poddaje pod wątpliwość zasadność wprowadzenia na stronie internetowej KNF narzędzia typu sourcebook ułatwiającego zrozumienie regulacji rynku finansowego. Poniżej zostały przedstawione dodatkowe wyjaśnienia uzasadniające powyższą ocenę.

1) Opis narzędzia typu sourcebook

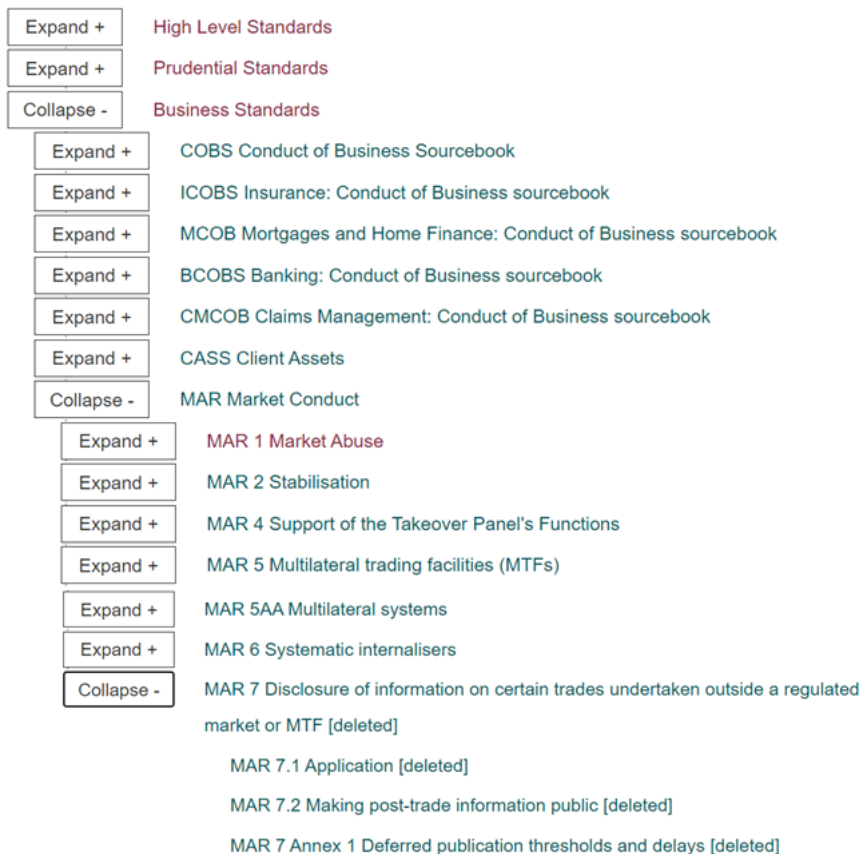
Sourcebook w założeniu miał stanowić skondensowaną i usystematyzowaną bazę danych, będącą zbiorem dokumentów, aktów prawnych, wskazówek, stanowisk bądź zasad w danej materii, umożliwiającą bieżący dostęp do tych zbiorów. Sourcebook mógłby być zatem wykorzystywany jako baza wiedzy do grupowania poszczególnych zagadnień związanych w rynkiem finansowym oraz kapitałowym. Narzędzie ułatwiałoby odszukanie potrzebnych danych dla konkretnej grupy odbiorców, z określeniem konkretnej tematyki w sposób bardziej intuicyjny – zarówno dla profesjonalnych jak i nieprofesjonalnych uczestników rynku. Użytkownik dzięki temu narzędziu mógłby przy użyciu kilku kliknięć znaleźć interesującą go kwestię lub zagadnienie.

Obecnie w zakresie rynku finansowego najbardziej rozbudowaną sieć funkcjonalności typu sourcebook opracowuje Financial Conduct Authority (FCA) – brytyjski organ nadzoru. W dorobku FCA możemy odnaleźć takie sourcebooks jak: GENPRU (General Prudential sourcebook) – dla sektorów biznesowych¹, BIPRU (Prudential sourcebook) – dla banków, Building Societies oraz firm inwestycyjnych, IFPRU (Prudential sourcebook) dla firm inwestycyjnych, INSPRU (Prudential sourcebook) – dla ubezpieczycieli, MIPRU (Prudential sourcebook) – dla Mortgage and Home Finance Firms oraz pośredników ubezpieczeniowych, IPRUs – interim prudential sourcebook, IPRU(FSOC) (Interim Prudential sourcebook) – dla Friendly Societies, IPRU(INS) (Interim Prudential sourcebook) – dla ubezpieczycieli czy IPRU(INV) (In-

¹ <https://www.handbook.fca.org.uk/handbook/RCB/1/>

terim Prudential sourcebook) – dla Investment Businesses. Podobną funkcjonalność prowadzi również Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) w postaci *interactive sourcebook*².

Rysunek ilustrujący przykładowe użycie narzędzia typu *sourcebook*:



Źródło: strona internetowa FCA

2) Stanowisko Zespołu ds. wdrażania SRRK

Stanowisko Zespołu ds. wdrażania SRRK uwzględnia wnioski z analizy prowadzonej w ramach wewnętrznych konsultacji w PNK opartej o kryterium zasadności i użyteczności. Poniżej omówione zostały okoliczności rzutujące na ww. stanowisko.

W ramach wewnętrznej inicjatywy podjętej w UNKF w pierwszym półroczu 2020 r. dokonano optymalizacji układu oraz struktury strony internetowej w UNKF w obszarach dotyczących rynku kapitałowego. Podjęto szereg działań mających na celu zmodernizowanie strony internetowej, w taki sposób aby usystematyzować dostęp do informacji, ułatwić nawigację oraz zaktualizować zgromadzone zasoby. W ramach ww. prac zidentyfikowano obszary tematyczne wymagające zmiany, a następnie przegrupowano strukturę zakładki, wdrożono nową strukturę zakładki dotyczących rynku kapitałowego, usprawniono rejestry i ewidencje. Ponadto dokonano również przeglądu oficjalnych stanowisk organu nadzoru krajowego oraz właściwych organów nadzoru unijnego (w tym ESMA) w celu zapewnienia ich zgodności z obowiązującym porządkiem prawnym. Dodatkowo naniesiono również zmiany w

² <https://www.esma.europa.eu/rules-databases-library/interactive-single-rulebook-isrb>

zakresie struktury zakładek dla wersji angielskiej strony internetowej UKNF. Powyższe zasoby są na bieżąco aktualizowane przez poszczególne komórki organizacyjne UKNF.

Obecna polityka informacyjna prowadzona za pośrednictwem strony internetowej (oraz mediów i platform społecznościowych) została wypracowana w oparciu o wieloletnią praktykę nadzorcą UKNF. Polityka ta zakłada systematykę i powtarzalność w zakresie publikacji materiałów, w szczególności stanowisk opartych o case studies, komunikatów czy Q&A dedykowanych bezpośrednio interesariuszom rynku. Taka komunikacja przebiega w sposób intuicyjny i nie budzi zastrzeżeń ze strony uczestników rynku.

W ocenie Zespołu ds. wdrażania SRRK narzędzie typu sourcebook powielaloby rozwiązania przyjęte już w strukturze strony internetowej UKNF. Ponadto nowe narzędzie, z odmienną od dotychczas przyjętej funkcjonalnością, mogłoby wprowadzić chaos informacyjny i wpłynąć negatywnie na odbiór materiałów zamieszczonych na stronie internetowej UKNF, a także zakłócić ciągłość i spójność obecnego profilu komunikacji z rynkiem.

Zespół ds. wdrażania SRRK dostrzega również ryzyko dotyczące kompleksowego zdefiniowania zakresu treści koniecznych do udostępnienia w ramach *sourcebook*. Ze względu na rozległy i wieloaspektowy zakres tematyczny obejmujący zagadnienia rynku kapitałowego nie sposób zcentralizować wszystkich istotnych zasobów w jednym miejscu. Problematiczne może być również stworzenie uniwersalnego szablonu *sourcebook* adekwatnego do wszystkich zagadnień problemowych pojawiających się w bieżącej działalności nadzorczej. Wątpliwe wydaje się także zagwarantowanie bieżącej aktualizacji takich zasobów oraz ich dostosowanie treści do potrzeb i oczekiwań interesariuszy rynku.

Biorąc pod uwagę wyniki powyższej analizy, w ocenie Zespołu ds. wdrażania SRRK, niezasadne jest wprowadzenie na stronie internetowej KNF narzędzia typu *sourcebook* ułatwiającego zrozumienie regulacji rynku finansowego. Realizacja dalszych działań w ramach zadania 4.6.0. nie jest zatem wymagana.

Sporządził/a: Kamila Jaros (DSP, zespół ds. wdrażania SRRK)

Akceptował/a: Sebastian Posmyk (DFF, kierownik zespołu ds. wdrażania SRRK)

3 Dodatkowa informacja uzyskana po sporządzeniu analizy

W związku z planowaną zmianą strony internetowej KNF przeprowadzona zostanie analiza potrzeb, audyt obecnej strony oraz proces diagnostyczny zakończony rekomendacjami ws. dalszego działania. Jeżeli wyniki rekomendacji będą wskazywały na potrzebę wprowadzenia na stronie internetowej KNF nowej funkcjonalności odpowiadającej właściwościami sourcebookowi, rekomendacja zostanie uwzględniona w ramach prac nad nową stroną.