22 października 2021 r.

Komisja Europejska wyznaczyła zamiennik dla LIBOR CHF

UKNF informuje, że w dniu 22 października 2021 r. w Dzienniku Urzędowym UE opublikowane zostało, wydane na podstawie art. 23b BMR rozporządzenie wykonawcze Komisji Europejskiej[1] wyznaczające zamienniki dla wskaźników referencyjnych z rodziny LIBOR CHF. Jako zamienniki wyznaczone zostały wybrane wskaźniki referencyjne z rodziny SARON Compound wraz z odpowiednią korektą wynikającą z historycznych różnic między tymi wskaźnikami a LIBOR CHF. Wyznaczone zostały zamienniki opisane w poniższej tabeli:

Termin LIBOR CHF	Zamiennik	Korekta (w punktach procentowych)
1M	SARON 1 month Compound	-0,0571
3M	SARON 3 month Compound	0,0031
6M	SARON 3 month Compound	0,0741
12M	SARON 3 month Compound	0,2048

Od 1 stycznia 2022 r. zamienniki będą stosowane z mocy prawa we wszystkich umowach oraz instrumentach finansowych, które nie posiadały na dzień wejścia w życie rozporządzenia KE odpowiednich klauzul awaryjnych. Wprowadzenie zamienników z mocy prawa oznacza w praktyce, że nie jest konieczne modyfikowanie treści umów finansowych. Organ nadzoru oczekuje od podmiotów nadzorowanych stosujących LIBOR CHF w umowach oraz instrumentach finansowych, do których zastosowanie mają przepisy rozporządzenia KE dot. zamiennika podjęcia aktywnych działań komunikacyjnych skierowanych do klientów, w tym także profesjonalnych, w których poinformują o związanych ze stosowaniem zamiennika zmianach w wykonywaniu umów po dacie 1 stycznia 2022 r.

[1] Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2021/1847 z dnia 14 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia ustawowego zamiennika dla niektórych terminów zapadalności stopy LIBOR dla franka szwajcarskiego (CHF LIBOR)

Przyczyną wyznaczenia przez KE zamiennika jest ogłoszone 5 marca 2021 r. przez brytyjski organu nadzoru FCA zakończenie opracowywania wraz z końcem 2021 r. szeregu wskaźników referencyjnych z rodziny LIBOR, w tym wszystkich terminów LIBOR CHF. Organ nadzoru wskazuje również, że wybrane jako podstawa zamiennika wskaźniki referencyjne z rodziny SARON spełniają wszystkie wymogi regulacyjne w odniesieniu do metody ich opracowywania określone w przepisach BMR oraz są wpisane na listę wskaźników referencyjnych z krajów trzecich, które są dopuszczone do stosowania na terenie UE.

Treść rozporządzenia delegowanego KE