



Rekomendacja w zakresie zasad i sposobów stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego

Dokument Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych

**Rekomendacja w zakresie zasad i sposobów stosowania
wskaźnika stopy procentowej WIRON
(lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON)
przy zawieraniu nowych umów
dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym
oferowanych przez podmioty rynku finansowego**

(Projekt)

Rekomendacja została przygotowana w celu zapewnienia dokładności i rzetelności stosowania w umowach wskaźników referencyjnych przez podmioty rynku finansowego. Cel ten wynika z ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 oraz ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2021/168 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyłączenia dotyczącego niektórych walutowych wskaźników referencyjnych spot państw trzecich i wyznaczenia zamienników niektórych wskaźników referencyjnych, których opracowywania się zaprzestaje oraz w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej Rozporządzenie BMR).

Rekomendacja została przygotowana przez Strumień Produkty Bankowe Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych na podstawie analiz i dyskusji ekspertów. Na rekomendację składają się poniższe zalecenia dotyczące zasad naliczania odsetek.

Dodatkowo celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego **najlepszych praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON** (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON do ustalania oprocentowania zmiennego przy **zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym**.

Zalecenia wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów z którymi zawierane są umowy. Podmioty rynku finansowego mogą stosować wskaźnik referencyjny stopy procentowej WIRON (lub wskaźniki z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) w innym zakresie niż wynika to z niniejszej rekomendacji, a także inne stawki lub wskaźniki referencyjne. Podmioty rynku finansowego mogą również stosować, na potrzeby określania oprocentowania w umowach, wartość wskaźnika referencyjnego WIRON (lub wskaźnika z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) wyliczoną w sposób inny niż opisany w niniejszej rekomendacji. Analogicznie, podmioty rynku finansowego nie są związani zakresem zaproponowanych w rekomendacji obowiązków informacyjnych.

Wstęp:

1. Zaleca się, aby w związku z zawarciem umowy z klientem odsyłać do Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej WIRON przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark (zwanego dalej Administratorem) nr 85/2022 z dnia 30 listopada 2022 z późniejszymi zmianami, a w przypadku Rodziny Indeksów Składanych WIRON do Regulaminu Rodziny Indeksów Składanych WIRON, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark nr 86/2022 z dnia 30 listopada 2022 z późniejszymi zmianami), (zwanych dalej

Regulaminami lub w zakresie każdego z nich **Regulaminem**). Informacje powinny odsyłać także do wydanego przez Administratora oświadczenia, o którym mowa w art. 27 Rozporządzenia BMR).

Informacje dodatkowe dla klientów powinny być przygotowane także w oparciu o te dokumenty.

2. Publikacja i udostępnienie wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) odbywa się na podstawie Regulaminów.

KLIENT INDYWIDUALNY

Kredyty hipoteczne oraz kredyty i pożyczki inne niż hipoteczne

Przy określaniu zalecenia dla kredytów i pożyczek dla klienta indywidualnego zostały wzięte pod uwagę takie czynniki jak:

- szeroki i łatwy dla klientów dostęp do publikacji na stronach Administratora wysokości wskaźnika WIRON 1M Stopa Składana,
- łatwa i zrozumiała dla klientów formuła wyznaczania wysokości oprocentowania dla kredytów z wykorzystaniem rekomendowanej metody,
- możliwość skutecznego, z odpowiednim wyprzedzeniem przed wymagalnym terminem płatności, informowania klientów o wysokości raty kredytowej przypadającej do spłaty.

Zalecenie nr 1.

Dla kredytów z oprocentowaniem zmiennym rekomenduje się oprocentowanie bazujące na wskaźniku WIRON 1M Stopa Składana.

Zalecenie nr 2.

Dla kredytów z oprocentowaniem okresowo stałym, po zakończeniu okresu obowiązywania tego oprocentowania, klient może wykonywać umowę z oprocentowaniem okresowo stałym lub oprocentowaniem zmiennym zdefiniowanym w tej umowie (rekomendowane oprocentowanie zmienne bazujące na wskaźniku WIRON 1M Stopa Składana).

Przyjmowana wartość WIRON 1M Stopa Składana to wartość udostępniona przez Administratora zgodnie z Regulaminami przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego i aktualizowana przez podmioty rynku finansowego w kolejnych okresach odsetkowych.

Uzasadnienia zalecanych zasad

Zasady opisane w Zaleceniu 1 i 2 zostały uznane przez Strumień Produkty Bankowe Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych jako najlepszy kompromis pomiędzy częstotliwością zmiany stopy procentowej, która powinna następować w okresach najbardziej zbliżonych do okresów zmiany stóp procentowych występujących na rynku (a więc okresów dziennych - overnight), a uwzględnieniem słuszych interesów konsumenta. WIRON 1M Stopa Składana jest wskaźnikiem, który daje możliwość informowania o wysokości oprocentowania przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, dzięki czemu konsument ma zapewnioną z odpowiednim wyprzedzeniem informację o wysokości należnego oprocentowania i czas na zgromadzenie należnych środków.

KLIENT BIZNESOWY

Kredyt w rachunku bieżącym (overdraft)

Zalecenie

Zaleca się, aby na potrzeby ustalania oprocentowania był wykorzystywany wskaźnik WIRON opracowywany i publikowany przez Administratora. Dla danego dnia w okresie odsetkowym przyjmowana powinna być ostatnia publikowana w tym dniu wartość wskaźnika referencyjnego przez Administratora.

Kredyt/pożyczka inne niż kredyt w rachunku bieżącym

Zalecenie nr 1.

Dla kredytów/pożyczek innych niż kredyt w rachunku bieżącym zaleca się, aby oprocentowanie zmienne bazowało na wskaźniku WIRON (składanym przez podmiot rynku finansowego) według metody polegającej na przesunięciu okresu obserwacji do 5 dni roboczych w tył (5 days lookback).

Wyznaczanie wysokości oprocentowania (składanie przez podmiot rynku finansowego) może odbywać się także z wykorzystaniem WIRON Indeks Jednospodstawowy (compound index).

Zalecenie nr 2.

W związku ze zróżnicowaniem struktury klientów biznesowych obsługiwanych przez podmioty rynku finansowego wskazane jest, aby stosować także zasady ustalania oprocentowania bazujące na wskaźniku WIRON 1M Stopa Składana.

Przyjmowana wartość WIRON 1M Stopa Składana to wartość udostępniona przez Administratora zgodnie z Regulaminem przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego i aktualizowana przez podmioty rynku finansowego w kolejnych okresach odsetkowych.

Uzasadnienia zalecanych zasad

Zasady opisane w Zaleceniu nr 1. biorą pod uwagę dzienną zmienność stóp procentowych na rynkach finansowych, a wykorzystanie przesunięcia wartości stopy procentowej do pięciu dni pozwala na przekazanie informacji o wysokości odsetek przed terminem ich płatności. Niejednokrotnie występuje natomiast potrzeba poinformowania o wysokości odsetek przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, dlatego też alterantywnie zaproponowane zostały zasady wskazane w Zaleceniu nr 2 WIRON 1M Stopa Składana daje możliwość informowania o wysokości oprocentowania przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, dzięki czemu klient ma zapewnioną z odpowiednim wyprzedzeniem informację o wysokości należnego oprocentowania i czas na zgromadzenie należnych środków.

KLIENT INDYWIDUALNY I BIZNESOWY

Rachunki bankowe

(rachunki rozliczeniowe w tym rachunki bieżące, rachunki pomocnicze, rachunki VAT oraz rachunki powiernicze, rachunki zastrzeżone (escrow), rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, depozyty o oprocentowaniu zmiennym, automatyczne inwestowanie środków, rachunki oszczędnościowe, rachunki kaucji, rachunki sum depozytowych, cash pool oraz depozyty zabezpieczające).

Zalecenie

Zaleca się, aby na potrzeby ustalania oprocentowania był wykorzystywany wskaźnik WIRON opracowywany i publikowany przez Administratora. Dla danego dnia w okresie odsetkowym przyjmowana powinna być ostatnia dostępna w tym dniu wartość wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON udostępniona przez Administratora.

Karty kredytowe i chargé

Zalecenie

Zaleca się, aby oprocentowanie bazowało na wskaźniku WIRON 1M Stopa Składana.

Zaleca się, aby podmioty rynku finansowego dla danego okresu rozliczeniowego przyjmowały wartość WIRON 1M Stopa Składana udostępnianą przez Administratora z dnia przypadającego w okresie ostatnich 30 dni roboczych i aktualizowały w kolejnych okresach rozliczeniowych, zgodnie z umową zawartą z klientem.

Uzasadnienie zalecanych zasad

Zasady rekomendowane dla produktów z grupy rachunków bankowych oparte są o wskaźnik WIRON, który najlepiej odzwierciedla dzienną zmienność stóp procentowych na rynkach finansowych.

Zasady wskazane dla kart kredytowych i chargé z uwagi na specyfikę tych produktów (karty te funkcjonują w oparciu o miesięczny cykl rozliczeniowy, dla którego ustalane jest oprocentowanie, obowiązujące w trakcie tego cyklu), zostały uznane jako rozwiązanie uwzględniające częstotliwość zmiany stopy procentowej, która powinna następować w okresach najbardziej zbliżonych do okresów rozliczeniowych (jednomiesięcznych). WIRON 1M Stopa Składana jest także jedyną zasadą dającą możliwość ustalenia oprocentowania z góry, zarówno na moment zawarcia umowy z Klientem, w tym w umowie o kredyt konsumencki, jak i w trakcie trwania umowy dla danego okresu rozliczeniowego.