

# Wskaźniki referencyjne w świetle rozporządzenia BMR

## **Informacja dotycząca wskaźników referencyjnych.**

Na światowych rynkach finansowych od kilku lat trwa reforma wskaźników referencyjnych stopy procentowej. Aby zapewnić przejrzystość, rzetelność i wiarygodność wskaźników referencyjnych na terenie Unii Europejskiej, a także zwiększyć ochronę konsumentów, zostało wydane Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) tzw. rozporządzenie BMR, które wprowadza standard wykorzystywania i stosowania stawek referencyjnych.

Świat jest w trakcie aktualizacji lub zmian dotychczas stosowanych wskaźników stopy procentowej, tworzenia nowych wskaźników jak i tworzenia planów awaryjnych obejmujących wpływ tych zmian na relację między Klientami oraz Bankami.

Bank Spółdzielczy we Wronkach stosując wskaźnik referencyjny WIBOR również uczestniczy w tym procesie. Posiadamy odpowiedni plan awaryjny określający działania, które zostaną podjęte w sytuacji, gdyby wskaźniki referencyjne zmieniły się w sposób istotny lub nie były już opracowywane.

Dla naszych Klientów najważniejszą zmianą wynikającą z trwającej reformy wskaźników referencyjnych jest większe bezpieczeństwo. Administratorzy wskaźników są obecnie nadzorowani przez Komisję Nadzoru Finansowego, a ryzyko zmiany lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego jest odzwierciedlane w odpowiednich zapisach w umowach kredytowych, które podpisują Państwo z naszym Bankiem.

Zachęcamy do zapoznania się z zestawem informacji w tematyce wskaźników referencyjnych. Przybliżymy definicje wskaźników referencyjnych, w tym pojęcia WIBOR i nie tylko.

## **Co to są wskaźniki referencyjne**

Są to wskaźniki, na podstawie których ustalane jest oprocentowanie zmienne produktów lub instrumentów finansowych takich jak kredyty, lokaty, papiery dłużne, produkty finansowania handlu (wykup wierzytelności) czy produkty strukturyzowane. Przykładami wskaźników referencyjnych są m.in. WIBOR, EURIBOR. Te wskaźniki opracowywane są przez administratorów wskaźników, czyli podmiot, który jest kontrolowany przez organ nadzoru i niezależny od banków i innych instytucji finansowych. Administrator wskaźnika wyznacza wskaźnik zgodnie z przyjętą metodą i dba o spójność tego procesu z obowiązującymi regulacjami.

## **Co oznacza istotna zmiana wskaźnika referencyjnego**

Istotna zmiana wskaźnika referencyjnego ma miejsce wówczas, gdy administrator wprowadzi trwałą zmianę w metodzie jego opracowywania. Taką zmianę administrator może wprowadzić w trybie określonym w dokumentacji danego wskaźnika referencyjnego, którą administrator publikuje na swojej stronie internetowej. Każda istotna zmiana, zgodnie z rozporządzeniem BMR, poprzedzana jest konsultacjami oraz uzasadnieniem zmian.

## **Co to jest WIBOR i jak on jest wyliczany**

WIBOR jest wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej opracowywanym przez GPW Benchmark S.A., który jest jego aktualnym administratorem.

Wyliczany jest na podstawie metody opisanej na stronie administratora <https://gpwbenchmark.pl/> Jego fluktuacje wpływają m.in. na zmianę wysokości rat spłacanych przez klientów kredytów oraz na wysokość oprocentowania w innych produktach, które oparte są na zmiennym oprocentowaniu i stawkach WIBOR. *Czy WIBOR może zniknąć ?*

Administratorem wskaźnika referencyjnego WIBOR jest spółka GPW Benchmark S.A. Posiada ona zgodę KNF na opracowywanie tego wskaźnika, nie jest jednak wykluczone, że w przyszłości takie zezwolenie zostanie cofnięte lub pojawią się inne powody, dla których WIBOR nie będzie mógł nadal być opracowywany.

Podkreślić należy, że z dniem 13 lipca 2022 r. została powołana przez Komisję Nadzoru Finansowego Narodowa Grupa Robocza do spraw reformy wskaźników referencyjnych („NGR”). NGR jest nadzorowana i koordynowana przez Komitet Sterujący, w którego skład wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, a także GPW Benchmark S.A. i rotacyjnego przedstawiciela sektora bankowego. Zadaniem NGR jest przygotowanie procesu skutecznego wdrożenia nowego wskaźnika typu RFR na polskim rynku finansowym oraz zastąpienia nim stosowanego obecnie wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR.

Po przeprowadzeniu konsultacji społecznych, we wrześniu 2022 r., Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru wskaźnika alternatywnego, mającego zastąpić w przyszłości wskaźnik WIBOR. Nowym wskaźnikiem alternatywnym, został indeks WIRON.

W 2024 roku Komitet Sterujący NGR przeprowadził kolejne konsultacje publiczne, w ramach których ponowiono analizę WIRON i innych wskaźników alternatywnych dla WIBOR. W wyniku tych konsultacji, 10 grudnia 2024 roku Komitet Sterujący NGR ogłosił o wyborze indeksu o technicznej nazwie „WIRF-” jako docelowego wskaźnika, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR. Tym samym KS NGR zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON (pierwotnie WIRD). Zgodnie z komunikatem NGR „WIRF-” to techniczna nazwa nowego indeksu, która może jeszcze ulec zmianie.

**Zgodnie z komunikatem NGR z 25 października 2023 roku, jako finalny moment konwersji aktualnie stosowanych umów i odejścia od stosowania WIBOR wskazano koniec 2027 roku.**

Gdy WIBOR zniknie, proces przechodzenia z WIBOR na inne wskaźniki referencyjne będzie procesem przejrzystym, długotrwałym. Pozwoli to na podjęcie przez Banki kampanii informacyjnych i przygotowanie odpowiednich informacji dla klientów.

#### **Po co są zapisy w umowach kredytowych dotyczące wskaźników od których zależy oprocentowanie**

Bank Spółdzielczy we Wronkach posiada odpowiedni plan awaryjny na wypadek takich sytuacji jak na przykład chwilowe zaprzestanie publikacji wskaźnika referencyjnego (np. WIBOR) lub też rozpoczęcia procesu likwidacji wskaźnika przez administratora. Odzwierciedleniem tego planu są zapisy w umowach z klientami, które również przygotowują każdego klienta i jego umowę na wypadek zajścia takiego zdarzenia.

#### **Co jeśli nie mam w umowie klauzuli awaryjnej dotyczącej wskaźnika referencyjnego ?**

Bank przygotowuje aneksy do umów, które pozwolą zabezpieczyć klienta przed sytuacją, w której umowa nie posiada żadnych klauzul awaryjnych na wypadek likwidacji wskaźnika referencyjnego. Zarówno Klient jak i Bank nie będą mieli wątpliwości w jaki sposób jest ustalane i wyliczane oprocentowanie produktów bankowych, których elementem zmiennym jest wskaźnik referencyjny WIBOR.