SZCZEGÓŁOWA INFORMACJA O RYZYKU STOPY PROCENTOWEJ

Bank Polski

dla Kredytobiorców/Pożyczkobiorców będących osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą/osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą lub osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, lecz posiadającą zdolność prawną oraz rolnika indywidualnego, zaciągających kredyt/pożyczkę w PKO Banku Polskim SA

Przedstawione dane mają charakter informacyjny, uwzględniający rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego.

Niniejsza informacja obrazuje ryzyko stopy procentowej – występujące w przypadku kredytów/pożyczek oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, która jest równa sumie wskaźnika referencyjnego i marży PKO BP SA, przy czym wyliczone w oparciu o tak zdefiniowaną stopę procentową odsetki nie mogą przekroczyć odsetek maksymalnych określonych w Kodeksie cywilnym.

Czym jest ryzyko stopy procentowej?

Ryzyko stopy procentowej polega na tym, że w okresie spłaty kredytu/pożyczki:

- może ulec zmianie wysokość wskaźnika referencyjnego,
- może nastąpić istotna zmiana wskaźnika lub zaprzestane zostanie jego opracowywanie co może spowodować zmianę części odsetkowej raty kredytu.

Na czym polega i czym skutkuje ryzyko stopy procentowej?

Kredytobiorca/Pożyczkobiorca, który chce skorzystać z oferty kredytu/pożyczki powinien pamiętać o ryzyku stopy procentowej.

1. Dla:
   1) kredytu w rachunku firmowym - odsetki naliczane są od niespłaconej kwoty zadłużenia, na którą składa się: wykorzystana kwota kredytu (kwota dokonanych operacji obciążeniowych oraz naliczonych prowizji i opłat),
   2) kredytu/pożyczki spłacanych w ratach – odsetki naliczane są od kwoty pozostałego do spłaty kapitału, a ich wysokość zależy od wybranej formy rat (równe, malejące). Rata kredytu/pożyczki składa się z części kapitałowej i odsetkowej. W danym okresie obrachunkowym odsetki płacone w racie są obliczane od kapitału, który pozostał do spłaty po spłacie ostatniej raty.
2. Na wysokość kwoty zadłużenia wpływa, m.in. wysokość odsetek - oprocentowanie wykorzystanego kredytu jest równe sumie wskaźnika referencyjnego i marży PKO BP SA jednak nie więcej niż odsetki maksymalne określone w Kodeksie cywilnym. W konsekwencji, w przypadku każdorazowej zmiany wskaźnika referencyjnego będzie dochodzić do zmiany oprocentowania w sposób automatyczny, niezależnie od PKO BP SA.
3. Wskaźnik referencyjny to parametr do ustalania m.in. oprocentowania zmiennego produktów kredytowych. Podmiot, który opracowuje i wyznacza wskaźnik referencyjny jest jego administratorem. Administrator wskaźnika referencyjnego jest niezależny od banków i innych instytucji finansowych i jest nadzorowany przez właściwy organ nadzoru finansowego.
4. Administratorem wskaźnika referencyjnego pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), jest GPW Benchmark S.A. Wydanie przez KNF zezwolenia dla GPW Benchmark S.A. oznacza, że organ nadzoru finansowego uznał proces wyznaczania wskaźnika referencyjnego za zgodny z wymogami Rozporządzenia BMR (Rozporządzenie 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 lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).
5. Wskaźnik referencyjny, przeznaczony do stosowania jako wskaźnik referencyjny stóp procentowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia BMR, stanowi POLSTR/POLSTR 1M Stopa Składana.
6. Regulamin Indeksu Stopy procentowej POLSTR oraz Regulamin Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, zmiany tych regulaminów, aktualne i historyczne wartości tych indeksów oraz oświadczenia, o których mowa w art. 27 Rozporządzenia BMR, publikowane są na stronie internetowej administratora www.gpwbenchmark.pl.
7. Bank aktualizuje wysokość oprocentowania kredytu korzystając ze wskaźnika referencyjnego na warunkach umowy kredytu/pożyczki, w oparciu o aktualną wartość wskaźnika referencyjnego.
8. Wysokość oprocentowania, a tym samym wysokość odsetek, może ulec zmianie, gdy zmieni się wartość wskaźnika referencyjnego lub sposób opracowywania wskaźnika referencyjnego albo administrator przestanie go opracowywać i bank zacznie stosować nowy wskaźnik referencyjny wynikający np. z przepisów prawa lub umowy kredytu/pożyczki,
9. Wysokość wskaźnika referencyjnego zależy od wielu czynników, w szczególności:
   1) wysokości stóp procentowych ustalanych przez Radę Polityki Pieniężnej,
   2) inflacji,
   3) podaży pieniądza,
   4) sytuacji gospodarczej,
   5) wysokości PKB (Produkt Krajowy Brutto),
   6) istotnej zmiany sposobu wyznaczania wskaźnika referencyjnego przez jego administratora,
   7) zmiany polityki pieniężnej kraju,
   8) czynników zewnętrznych (jak krachy na giełdach, kryzysy finansowe, nieprzewidziane zdarzenia o charakterze globalnym, np. wojny),
   9) oczekiwań uczestników rynku co do kształtowania się powyższych parametrów w przyszłości i reakcji Rady Polityki Pieniężnej na zmianę tych parametrów.
10. Z uwagi na to, że kredyt/pożyczka oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej, Kredytobiorcy/Pożyczkobiorcy powinni decydować się na zawarcie umowy - świadomi ryzyka, jakie jest z nim związane. Wnioskując o kredyt/pożyczkę, warto dla własnego bezpieczeństwa – dokonać

obliczeń na podstawie historycznych notowań wskaźnika referencyjnego dostępnych na stronie administratora www.gpwbenchmark.pl i przeanalizować, czy dochody pozwolą na korzystanie z kredytu/pożyczki, także wtedy, gdy wzrosną koszty wynikające z faktu zawarcia tej umowy.

Ryzyko związane ze stosowaniem wskaźnika referencyjnego

1. Wskaźnik referencyjny oraz metoda jego opracowania mogą się istotnie zmienić, np. po to, żeby dostosować do wymogów Rozporządzenia BMR lub wytycznych organu nadzoru.
2. Administrator może przestać opracowywać i publikować wskaźnik referencyjny, np. z powodów utraty zezwolenia KNF.

Powyższe zmiany mogą wpłynąć na zmianę wartości wskaźnika, a tym samym na wysokość raty i całkowitego kosztu kredytu/pożyczki.

Zgodnie z rozporządzeniem BMR, przed wdrożeniem którejś z tych zmian, administrator powinien przeprowadzić publiczne konsultacje, a użytkownicy wskaźników, w tym banki, powinny opracować plany na wypadek tych zdarzeń.

Jaki jest plan banku?
1. Gdy wskaźnik ulegnie dokonanej przez administratora istotnej zmianie – kredyt będzie oprocentowany z zastosowaniem zmienionego wskaźnika.

2. Gdy wskaźnik nie będzie opracowywany i publikowany – bank zastosuje inny dostępny wskaźnik referencyjny, wg kolejności:
   1) wskaźnik wskazany w przepisach prawa lub przez właściwy organ administracji publicznej,
   2) wskaźnik wskazany przez KNF, Narodowy Bank Polski (NBP) lub dotychczasowego administratora,
   3) stopę referencyjną NBP.

Szczegółowe zasady dotyczące planu banku określa załącznik do umowy kredytu/pożyczki „Sposób postępowania w przypadku istotnej zmiany lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego".

3. Aby ograniczyć zmianę oprocentowania w takiej sytuacji, można zastosować korektę spreadu, korektę. Dla dwóch pierwszych podpunktów taką korektę spreadu może określić podmiot wskazujący nowy wskaźnik. Dla ostatniego podpunktu korektę może wyznaczyć bank. Szczegółowe zasady naliczania korekty spreadu, korekty określa umowa kredytu/pożyczki.

4. Bank umożliwi Kredytobiorcy/Pożyczkobiorcy bez dodatkowych opłat jedną z dwóch opcji:
   1) aneksowanie umowy kredytu/pożyczki aby wprowadzić do niej nowy wskaźnik i korektę (spread korygujący),
   2) przedterminową spłatę kredytu/pożyczki, przy czym w tym przypadku odstąpi od pobrania prowizji lub opłaty, gdyby wynikały one z umowy kredytu/pożyczki.

Symulacja modelowa obrazuje wpływ zmian oprocentowania Pożyczki MSP/Kredytu w rachunku firmowym na wysokość całkowitego kosztu kredytu przy przyjętych założeniach.

PRZYKŁAD: Pożyczka MSP *

Założenia:
1) Pożyczka MSP przyznana w kwocie 300 000zł na okres 36 miesięcy,
2) spłata zadłużenia następuje w okresach miesięcznych w formule spłaty – raty annuitetowe (równe),
3) na dzień udzielenia pożyczki oprocentowanie wyniosło 8,56139 % (wskaźnik referencyjny POLSTR 1M Stopa Składana: 3,56139 % +marża kredytu: 5 p.p. (wartość stała w okresie kredytowania)), wartość raty kapitałowo – odsetkowej 9480,10 zł,
4) przyjęto warianty wzrostu wskaźnika referencyjnego o 3, 4, oraz 5 punktów procentowych co wpłynęło na wzrost oprocentowania odpowiednio 11,56139 %, 12,56139 % oraz 13,56139 %.
   Zmiana jednego z powyższych założeń wpływa na koszty oraz wysokość rocznej spłaty oprocentowania.

	Nominalne oprocentowanie w skali roku	Przybliżona wysokość raty	Procentowy wzrost raty w stosunku do warunków początkowych
Warunki cenowe w dniu udzielenia pożyczki	8,56139 %	9 480,10 zł	–
Oprocentowanie wyższe o 3 pp	11,56139 %	9 903,36 zł	4,46 %
Oprocentowanie wyższe o 4 pp	12,56139 %	10 046,89 zł	5,98 %
Oprocentowanie wyższe o 5 pp	13,56139 %	10 191,64 zł	7,51 %

PRZYKŁAD: Kredyt w rachunku firmowym *

Założenia:
1) Kredyt w rachunku firmowym przyznany w kwocie 300 000zł na okres 12 miesięcy,
2) spłata odsetek następuje w miesięcznych okresach odsetkowych,
3) Kredyt w rachunku firmowym jest wykorzystany całkowicie w każdym z okresów odsetkowych,
4) w przypadku wskaźnika POLSTR dla danego dnia w okresie odsetkowym przyjmowana powinna być ostatnia publikowana przez administratora w tym dniu wartość wskaźnika referencyjnego. W przypadku braku publikacji wskaźnika w danym dniu przyjmowana jest ostatnia opublikowana wartość tego wskaźnika. Na potrzeby symulacji przyjęto przeciętną wartość wskaźnika referencyjnego obowiązującą w jednym okresie odsetkowym,

5) na dzień udzielenia kredytu w rachunku firmowym oprocentowanie wyniosło 8,5430 % (wskaźnik referencyjny POLSTR 3,5430 % + marża kredytu: 5 p.p. (wartość stała w okresie kredytowania)),
6) przyjęto warianty wzrostu wskaźnika referencyjnego o 3, 4, oraz 5 punktów procentowych co wpłynęło na wzrost oprocentowania odpowiednio 11,5430 %, 12,5430 % oraz 13,5430 %.

Zmiana jednego z powyższych założeń wpływa na koszty oraz wysokość rocznej spłaty oprocentowania.

	Nominalne oprocentowanie w skali roku	Przybliżona wysokość odsetek po zakończeniu miesięcznego okresu obrachunkowego	Procentowy wzrost wysokości odsetek w stosunku do warunków początkowych
Warunki cenowe w dniu udzielenia pożyczki	8,5430 %	2 176,71 zł	–
Oprocentowanie wyższe o 3 pp	11,5430 %	2 941,09 zł	35,12 %
Oprocentowanie wyższe o 4 pp	12,5430 %	3 195,89 zł	46,82 %
Oprocentowanie wyższe o 5 pp	13,5430 %	3 450,68 zł	58,53 %

*/ wartości w tabelach mogą ulegać zmianie w zależności od wysokości wskaźnika referencyjnego wyznaczonego i publikowanego przez administratora tego wskaźnika, czyli GPW Benchmark S.A. (https://gpwbenchmark.pl/)