



## BANK SPÓŁDZIELCZY W DYNOWIE

### Informacja o ryzyku zmiennej stopy procentowej

Zarząd Banku Spółdzielczego w Dynowie informuje, że decydując się na kredyt o zmiennym oprocentowaniu powinniśmy mieć świadomość ryzyka stopy procentowej,

Kredyty o zmiennym oprocentowaniu można podzielić na dwa typy:

- kredyty o oprocentowaniu administrowanym; czyli oprocentowaniu określanym decyzją Zarządu. Terminy zmiany oprocentowania nie są z góry określone i nie wiadomo dokładnie jak zmiany zdefiniowanych czynników wpływają na zmianę oprocentowania. Tego typu oprocentowanie jest często stosowane dla kredytów gotówkowych i bez określonego terminu zapadalności.
- kredyty o zmiennym oprocentowaniu, dla których oprocentowanie jest zdefiniowane jako suma stawki bazowej, np. WIBOR 3M (WIBOR dla okresu 3-miesięcznego), oraz stałej marży. Oprocentowanie oparte o taką konstrukcję, uzależnione jest od stóp, ustalanych przez **Radę Polityki Pieniężnej (RPP)**. Zmiany oprocentowania wynikają ze zmian stawki bazowej w terminie przeszacowania. Tego typu oprocentowanie jest najczęściej stosowane w przypadku kredytów hipotecznych;

**WIBOR** (ang. *Warsaw Interbank Offered Rate*) – referencyjna wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym. Wyznaczana jest jako średnia arytmetyczna wielkości oprocentowania podawanych przez największe banki działające w Polsce, które są uczestnikami panelu WIBOR, po odrzuceniu wielkości skrajnych. Proces wyznaczania WIBOR-u jest szczegółowo regulowany przez Regulamin Fixingu stawek referencyjnych WIBID i WIBOR. Administratorem stawek jest GPW Benchmark S.A. Merytoryczny nadzór nad wszystkimi aspektami opracowywania Stawek Referencyjnych pełni Komitet Nadzorczy GPW Benchmark S.A.

WIBOR jest podstawą wyznaczania oprocentowania dla większości kredytów o zmiennym oprocentowaniu udzielanych przez polskie banki, w tym dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, a także stawką bazową dla obligacji i instrumentów pochodnych. Oprocentowanie kredytu jest ustalane z uwzględnieniem WIBOR-u obowiązującego w danym terminie, najczęściej jest to WIBOR 6M lub WIBOR 3M.



## BANK SPÓLDZIELCZY W DYNOWIE

### Wykres notowań dla depozytów WIBOR 3M w okresie od 2007-01-01 do 2021-12-31



Źródło: <https://www.money.pl/pieniadze/depozyty/zlotowearch/>

Zmienne oprocentowanie niesie za sobą ryzyko wzrostu raty kredytu, gdyż dochód klienta nie zmienia się wraz ze zmianami rynkowych stóp procentowych. Poniższa tabela obrazuje kształtowanie się raty kapitałowo-odsetkowej kredytu mieszkaniowego udzielonego w kwocie 300.000,00 PLN na okres 25 lat przy zastosowaniu stawki bazowej oraz stałej marży w wysokości 2,00 p.p. w zależności od poziomu stawki bazowej,.

stawka bazowa	stała marża	oprocentowanie nominalne	rata kredytu
4,27%	2,00 p.p.	6,27%	1 983,82
6,77%	2,00 p.p.	8,77%	2 472,26
9,27%	2,00 p.p.	11,27%	3 001,57
14,27%	2,00 p.p.	16,27%	4 144,55

Ryzyko zmiennej stopy procentowej wynika również z faktu, iż Administrator wskaźnika referencyjnego ma możliwość zaprzestania w sposób trwały lub czasowy opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego może nastąpić również w drodze cofnięcia lub zawieszenia zezwolenia udzielonego administratorowi przez właściwy organ nadzoru. W przypadku zaistnienia ww. przesłanek powodujących brak możliwości zastosowania podstawowego wskaźnika referencyjnego stóp procentowych jakim aktualnie jest WIBOR, Bank zastosuje alternatywny wskaźnik referencyjny.

Z poważaniem  
Zarząd Banku Spółdzielczego w Dynowie