



**Rekomendacja w zakresie zasad i sposobów
stosowania wskaźnika stopy procentowej POLSTR
(lub indeksów z Rodziny Indeksów Składanych
POLSTR) przy zawieraniu NOWYCH UMÓW
w złotych dla produktów leasingowych
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 POLSTR (lub indeksów z Rodziny Indeksów Składanych
POLSTR) przy zawieraniu NOWYCH UMÓW w złotych dla produktów leasingowych
bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego**

Rekomendacja została przygotowana w celu zapewnienia poprawności stosowania w umowach wskaźników referencyjnych przez podmioty rynku finansowego. Cel ten wynika z „ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2016/1011 z 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014” z uwzględnieniem jego późniejszych zmian (dalej łącznie jako „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 stopy procentowej POLSTR** (Polish Short Term Rate) lub indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR do ustalania oprocentowania zmiennego przy **zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym**.

Rekomendacje zawarte w dokumencie 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 stopy procentowej POLSTR (lub indeksy z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR) w innym zakresie niż wynika to z niniejszej rekomendacji. Rekomendacje zawarte w dokumencie są ograniczone wyłącznie do stosowania wskaźnika stopy procentowej POLSTR (lub indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR), natomiast podmioty rynku finansowego mogą stosować także inne stawki, stopy referencyjne lub wskaźniki referencyjne, w tym w szczególności stopę referencyjną Narodowego Banku Polskiego (o ile nie stoi to w sprzeczności z przepisami prawa), co pozostaje poza zakresem rekomendacji.

Podmioty rynku finansowego mogą również na potrzeby określania oprocentowania w umowach stosować wskaźnik stopy procentowej POLSTR (lub indeksy z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR) w sposób inny niż opisany w niniejszej rekomendacji.

Analogicznie, podmioty rynku finansowego nie są związane zakresem zaproponowanych w rekomendacji obowiązków informacyjnych.

Wstęp:

1. Rekomenduje się, aby w związku z zawarciem umowy z klientem odsyłać do Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR, a w przypadku Rodziny Indeksów Składanych POLSTR do Regulaminu Rodziny Indeksów Składanych POLSTR (zwanym dalej **Regulaminami** lub w zakresie każdego z nich **Regulaminem**) opublikowanymi na stronie internetowej Administratora. Informacje powinny odsyłać także do Oświadczenia Administratora Indeksu Stopy Procentowej POLSTR, a w przypadku Rodziny Indeksów Składanych POLSTR do Oświadczenia Administratora Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, o których mowa w art. 27 Rozporządzenia BMR. Informacje dodatkowe dla klientów powinny być przygotowane w oparciu o te dokumenty.
2. Publikacja i udostępnienie wskaźnika stopy procentowej POLSTR (lub indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR) odbywa się na podstawie Regulaminów.
3. Niniejsza rekomendacja nie odnosi się do sposobu ustalania marż produktowych oraz różnego rodzaju formuł wyliczania oprocentowania, które stanowią standardowy składnik wyliczenia końcowego oprocentowania i mogą być stosowane w umowach łącznie z wskaźnikiem stopy procentowej POLSTR (lub indeksami z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR).

Leasing, pożyczki leasingowe i inne produkty finansowe oferowane przez firmy leasingowe

Rekomendacja

W umowach leasingu, pożyczek leasingowych i innych produktów finansowych oferowanych przez firmy leasingowe w przypadku stosowania oprocentowania zmiennego zaleca się w okresie obowiązywania zmiennej stopy procentowej w umowie stosowanie wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana.

Przyjmowana wartość wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana to wartość udostępniona przez Administratora zgodnie z Regulaminami.

Zaleca się, aby datą wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana, z której pochodzi wartość wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana wykorzystywana do kalkulacji wynagrodzenia za dany okres, była data zawierająca się w przedziale, którego początkiem jest dzień roboczy przypadający na miesiąc przed rozpoczęciem okresu, za który wyliczane jest wynagrodzenie, a końcem – pierwszy dzień roboczy następujący po tym okresie.

Powyższe zalecenie obrazuje poniższy schemat graficzny.



Zgodnie z przykładem dla okresu, za który naliczane jest wynagrodzenie, tj. 1-31 stycznia, można przyjąć wartość wskaźnika z daty wskaźnika, np. 17 grudnia, 2 stycznia, 15 stycznia itd. Przy czym data wskaźnika, z której pobierana jest wartość wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana, nie może być wcześniejsza niż 1 grudnia i późniejsza niż 1 lutego (przy założeniu, że jest to dzień roboczy).

Uzasadnienie

Rozliczenia pomiędzy firmą leasingową a Klientem w ramach zawartej umowy o finansowanie realizowane są w oparciu o wystawiane przez firmę leasingową faktury VAT lub inne dokumenty księgowe (np. noty obciążeniowe), co odróżnia proces rozliczeniowy firm leasingowych od analogicznych płatności w sektorze bankowym.

Specyfika branży leasingowej oraz preferencje Klientów korzystających z finansowania upowszechniły praktykę polegającą na wystawianiu faktur VAT lub innych dokumentów księgowych za dany okres z wyprzedzeniem zapewniającym Klientom komfort w dokonywaniu terminowej płatności. Innymi słowy – wystawianie faktur VAT i innych dokumentów księgowych może następować przed lub w trakcie okresu, za jaki należne jest wynagrodzenie. Dokument taki musi zostać wystawiony zatem na tyle wcześnie, aby dotarł on do Klienta i aby Klient miał wystarczająco dużo czasu na uregulowanie należności. Proces wystawiania i udostępniania Klientom faktur VAT i innych dokumentów księgowych wymaga czasu, stąd konieczność zapewnienia firmom leasingowym możliwości korzystania z indeksu znanego odpowiednio wcześniej przed momentem wystawiania danego dokumentu.

Kalkulacja wynagrodzenia z wykorzystaniem wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana z pierwszego dnia roboczego następującego po okresie za jaki kalkulowane jest wynagrodzenie nastąpi w sytuacji, kiedy intencją stron umowy będzie pełne dopasowanie okresu, na bazie którego kalkulowany jest indeks oraz wynagrodzenie. Zgodnie z Regulaminem Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, datą wskaźnika POLSTR Stopa Składana jest bowiem kolejny Dzień Roboczy po dacie wskaźnika stopy procentowej POLSTR, który jako ostatni wykorzystany jest do wyznaczenia POLSTR Stopa Składana (źródło: gpwbenchmark.pl).

Przy czym zasada wyznaczania daty wskaźnika POLSTR 1M Stopa Składana będzie każdorazowo określona w dokumentacji umownej.