

## ZMIANA LIBOR CHF NA SARON

Dnia 14.10.2021 r. Komisja Europejska wydała Rozporządzenie Wykonawcze (UE) 2021/1847 w sprawie wyznaczenia ustawowego zamiennika dla niektórych terminów zapadalności stopy LIBOR dla franka szwajcarskiego (CHF LIBOR). Rozporządzenie stosuje się od dnia 1.01.2022 r. Na jego mocy wskaźnik LIBOR CHF został zastąpiony wskaźnikiem SARON. SARON czyli „Swiss Average Rate Overnight” jest stopą administrowaną przez SIX Swiss Exchange Financial Information AG (SIX). Zgodnie z art. 1 ww. rozporządzenia następujące stopy wyznacza się jako zamienniki dla stopy CHF LIBOR w odniesieniach do stopy CHF LIBOR w każdej umowie i w każdym instrumencie finansowym zdefiniowanym w dyrektywie 2014/65/UE:

**Kontakt:**

wroclaw@explico.com.pl

**Zobacz inne:**

www.explico.com.pl

- a) 1-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 1-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 1-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy;
- b) 3-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 3-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 3-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy;
- c) 6-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 3-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 3-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy;
- d) 12-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 3-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 3-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy.

Przy czym do zamienników wyznaczonych zgodnie z ust. 1 dodaje się stały spread korygujący. Ten stały spread korygujący jest równy spreadowi opublikowanemu dla każdego odpowiedniego terminu zapadalności i obliczonemu w dniu 5 marca 2021 r. jako historyczna mediana spreadu między daną stopą CHF LIBOR a odpowiednią stopą składaną SARON w pięcioletnim okresie retrospektywnym dla każdego danego terminu zapadalności.

Stopa SARON jest publikowana na odpowiedniej stronie internetowej jej administratora: [Link](#).

Należy także podkreślić, że LIBOR był wyznaczany w odniesieniu do wszystkich istotnych walut, a SARON wyznaczany jest tylko dla franka szwajcarskiego.

**Ważne:**

Zmiana CHF LIBOR na SARON nie wymaga podjęcia żadnych działań przez strony stosunków prawnych, w tym nie wymaga zawarcia aneksu do już obowiązujących umów. Kredytodawcy powinni jednak poinformować kredytobiorców o zmianie stawki referencyjnej.

W razie dalszych pytań, pozostajemy do Państwa dyspozycji.