



OŚWIADCZENIE ADMINISTRATORA Wskaźnika Kosztu Finansowania

Instytut Rynku
Finansowego

ul. Wilcza 31 lok 1A

00-544 Warszawa

E-mail:

irf@irf.org.pl

Spis treści

Wstęp	3
Informacje ogólne.....	4
Rynek, realia gospodarcze	5
Dane wejściowe i metoda.....	5
Wykorzystanie oceny eksperckiej i swobody uznania przez administratora lub podmioty przekazujące dane.....	10
Zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego i zmiana metody.....	11
Potencjalne ograniczenia wskaźnika referencyjnego	13
Wymogi szczególne dotyczące wskaźników referencyjnych stóp procentowych i wskaźników kluczowych.....	16
Załącznik 1: Definicje kluczowych terminów	18
Załącznik 2: Dokumenty powiązane.....	19

WSTĘP

1. Niniejsze oświadczenie jest publikowane przez Instytut Rynku Finansowego (dalej: IRF) ze względu na fakt administrowania Wskaźnikiem Kosztu Finansowania (dalej: WKF). Oświadczenie jest wypełnieniem wymogów Rozporządzenia 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 finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.
2. Oświadczenie powinno być interpretowane wraz z dokumentami towarzyszącymi wskazanymi w Załączniku 2.

Instytut Rynku Finansowego uzyskał w dniu 3 listopada 2020 zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na pełnienie funkcji administratora Wskaźnika Kosztu Finansowania.

INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa wskaźnika	Wskaźnik Kosztu Finansowania (WKF)
Data publikacji oświadczenia	16 listopada 2020
Data ostatniej aktualizacji oświadczenia	16 listopada 2020
Przegląd i aktualizacja Oświadczenia	IRF dokonuje przeglądu i w stosownych przypadkach uaktualnia oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego nie rzadziej niż co dwa lata oraz w przypadku zmiany informacji, do których publikacji zobowiązują Rozporządzenie BMR.
ISIN	<i>Nie dotyczy</i>
Przekazywane Dane Wejściowe	WKF jest opracowywany na podstawie Danych Wejściowych dostarczanych przez Banki Panelistów. Lista Banków Panelistów jest dostępna na stronie www.irf.org.pl
Rodzaj indeksu	WKF jest wskaźnikiem referencyjnym stóp procentowych opracowywanym zgodnie z Rozporządzeniem BMR.
Definicje kluczowych terminów	Kluczowe terminy są zamieszczone w Załączniku 1 do niniejszego dokumentu.

RYNEK, REALIA GOSPODARCZE

Rynek lub realia gospodarcze, których pomiar jest celem wskaźnika referencyjnego

Jako aktywny rynek, dla którego opracowywany jest WKF, przyjmuje się rynek transakcji depozytowych zawieranych na określone terminy pomiędzy podmiotami spełniającymi kryterium określone w Metodzie WKF a ich klientami.

Wskaźnik Kosztu Finansowania reprezentuje stopę procentową pozyskania funduszy przez podmioty przekazujące Dane Wejściowe. Wyrazem w/w reprezentacji jest indeks wyznaczony na bazie stóp procentowych Depozytów Terminowych przyjmowanych w PLN przez podmioty przekazujące Dane Wejściowe obliczany zgodnie z Metodą WKF.

WKF jest określany dla terminów: 1 miesiąc (1M), 3 miesiące (3M), 6 miesięcy (6M), 12 miesięcy (1Y lub 12M).

Granice geograficzne rynku lub realiów gospodarczych

WKF mierzy koszt pozyskania funduszy przez podmioty działające w Polsce.

Obecni i potencjalni uczestnicy rynku
Wielkość rynku lub realia gospodarcze

Obecni i przyszli uczestnicy rynku to banki spółdzielcze działające w Polsce.

Suma bilansowa banków spółdzielczych działających w Polsce kształtuje się na poziomie około 154 mld PLN. Pasywa banków spółdzielczych oparte są głównie o wkłady na rachunkach bieżących i terminowych. Łączna wielkość środków na rachunkach bieżących i terminowych wynosi około 138 mld PLN (dane KNF na koniec VII 2020 r.).

DANE WEJŚCIOWE I METODA

Uzasadnienie przyjęcia metody dotyczącej wskaźnika referencyjnego

Metoda WKF zakłada wykorzystanie tylko danych transakcyjnych o Depozytach Terminowych zawartych przez Banki Panelistów.

Metoda uwzględnia wymogi i rekomendacje zawarte w BMR, w szczególności odnoszące się do priorytetu przypisanego do wykorzystywania transakcji prowadzonych na aktywnym i możliwym do obserwacji rynku.

Metoda WKF nie przewiduje używania ocen eksperckich, jak również nie przewiduje stosowania kwotowań przy opracowywaniu WKF.

Celem WKF jest odzwierciedlenie realiów gospodarczych kosztu pozyskiwania pasywów przez Banki Panelistów. Depozyty stanowią główny składnik pasywów banków spółdzielczych.

W procesie opracowywania WKF są uwzględniane transakcje depozytowe zawarte w dniach poprzedzających datę publikacji WKF.

Metoda WKF została opracowana na podstawie analiz prowadzonych w 2019 roku na bazie danych za okres pomiędzy 1.01.2018 a 30.06.2019 pozyskanych od Banków Panelistów.

Metoda WKF wykorzystuje wyniki doświadczeń i prac analitycznych prowadzonych na bazie danych repozytorium SMRP (www.smrp.pl) w latach 2012-2019.

Na etapie wyznaczania parametrów Metody WKF zastosowana została swoboda uznania. Metoda była poddana ocenie interesariuszy WKF w trakcie konsultacji, które miały miejsce w 2 i 3 kwartale 2019 roku.

Kryteria i procedury zastosowane do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego, w tym opis danych wejściowych, pierwszeństwo przyznawane różnym rodzajom danych wejściowych, minimalne dane niezbędne do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego, zastosowanie jakichkolwiek modeli lub metod ekstrapolacji oraz wszelkich innych procedur służących zrównoważeniu części składowych indeksu wskaźnika referencyjnego

Podmiotami przekazującymi Dane Wejściowe do WKF są banki spółdzielcze działające na terenie Rzeczypospolitej Polskiej o wielkości sumy bilansowej poniżej Wartości progowej sumy bilansowej wskazanej w Metodzie WKF.

Dane wejściowe składają się wyłącznie z danych transakcyjnych o depozytach terminowych zawartych przez Banki Panelistów.

Transakcje zakwalifikowane do opracowywania WKF:

- z segmentów: sektor publiczny, przedsiębiorstwa, klienci indywidualni, niebankowe instytucje finansowe,
- z oprocentowaniem, nominałem, terminem zapadalności zawierającym się w wyznaczonych zakresach parametrów Metody WKF,
- wyłącznie depozyty nie starsze niż 4 lata (liczone jako różnica pomiędzy datą wniesienia środków do banku a datą rozpoczęcia depozytu),
- zawierające się powyżej dolnego kwartyła cenowego (25 percentyl względem nominału).

WKF obliczany jest w dwóch etapach:

- etap pierwszy – obliczana jest średnia dzienna ważona nominalnym (VWAR) na transakcjach zakwalifikowanych do opracowania WKF,
- etap drugi - po obliczeniu średniej dziennej VWAR obliczana jest dziesięciodniowa średnia arytmetyczna dla dni roboczych.

W przypadku zakłóceń w ciągłości generowania danych wejściowych przez Banki Panelistów lub w przypadku zakłóceń w przesyłaniu danych funkcjonuje mechanizm uzupełniania danych w celu zapewnienia ciągłości i stabilności publikowanego indeksu. Mechanizm ten jest opisany w Metodzie WKF.

Procedury dotyczące przeglądu oraz zatwierdzenia metody

Metoda WKF, jak również jej parametry podlegają okresowym przeglądom.

Administrator dokonuje przeglądu progowej wielkości bilansu podmiotów przekazujących dane, rynku i realiów gospodarczych, których pomiar jest celem WKF.

Nie rzadziej niż raz w roku Administrator przedstawia Komitetowi Sterującemu IRF raport dotyczący przeglądu Metody WKF. W szczególności analizowane są:

- adekwatność Metody WKF względem realiów gospodarczych, które opisuje WKF,
- parametryzacja Metody WKF względem Danych Wejściowych,
- alternatywne źródła danych,
- rozmiar i płynność rynku opisywanego przez WKF,
- adekwatność procesu opracowywania WKF,
- reprezentatywność Panelu i WKF,
- odporność WKF na manipulacje.

Administrator dokonuje przeglądu Metody WKF. W tym celu wykorzystywana jest analiza Danych Wejściowych po publikacji, która ma na celu sprawdzenie poprawności i adekwatności Metody WKF względem aktualnych warunków rynkowych. W trakcie tego procesu, wykonywany jest test wsteczny metody ("back testing").

W celu przygotowania raportu dotyczącego przeglądu Metody WKF Administrator może (oprócz Danych

Wejściowych) używać wszelkich dostępnych i wiarygodnych danych.

Administrator informuje na swojej stronie internetowej (www.irf.org.pl) o przeprowadzeniu przeglądu Metody WKF.

W przypadku gdy Komitet Sterujący IRF rekomenduje zmianę Metody WKF będzie to dokonywane zgodnie z Polityką i procedurą przeglądu, zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika oraz prowadzenia konsultacji.

Procedury postępowania w przypadku błędów w danych wejściowych lub przy wyznaczaniu wskaźnika referencyjnego, w tym określenie, kiedy wymagane jest powtórne wyznaczenie wskaźnika referencyjnego

Administrator wdrożył procedurę weryfikacji jakościowej Danych Wejściowych, która jest opisana w Metodzie WKF. Ponadto Metoda WKF przewiduje mechanizm uzupełniania danych w sytuacji: (i) braku danych od banku o istotnym udziale w Danych Wejściowych; (ii) niskiej jakości Danych Wejściowych wykazanych w procesie weryfikacji jakościowej. Mechanizm uzupełniania polega na pobraniu danych z poprzedniego dnia roboczego dla banku, w przypadku którego została zastosowana procedura.

Zgodnie z Metodą WKF przeprowadzana jest Walidacja Danych Wejściowych w celu wykrycia ewentualnej nieadekwatności stosowanej Metody WKF lub problemów z Danymi Wejściowymi.

Administrator dokonuje weryfikacji integralności Danych Wejściowych, przeglądu Metody WKF oraz oceny ewolucji procesów gospodarczych opisywanych przez Dane Wejściowe.

Administrator stosuje proces monitorowania, ewaluacji i walidacji Danych Wejściowych w trakcie dziennego procesu przetwarzania tych danych, przed publikacją i po publikacji WKF.

W trakcie dziennego procesu monitorowania, przed publikacją WKF, wykonywana jest kontrola formalna i techniczna polegająca na sprawdzaniu kompletności, poprawności i zgodności z parametrami weryfikacji jakościowej Danych Wejściowych (zgodnie z parametrami określonymi w Załączniku 1A Kluczowych Elementów Metody WKF). Odchylenia lub braki są sygnalizowane automatycznie do osób sprawujących nadzór nad działaniem Systemu WKF.

Weryfikacja i walidacja Danych Wejściowych po publikacji, wykorzystywana jest przez Administratora do analizy rynku Depozytów Terminowych. Dotyczy to w szczególności

identyfikacji istotnych zmian na rynku finansowania banków. Wnioski i wyniki tej analizy, jako synteza realiów gospodarczych rynku, z którego pochodzą transakcje będące podstawą wyliczenia WKF, służą weryfikacji WKF. Analiza służy również monitorowaniu jakości WKF względem celu określonego w jego definicji.

Analiza danych jest dokonywana w ujęciu ogólnym (dla całego Panelu WKF) jak również w odniesieniu do poszczególnych Banków Panelistów.

Na podstawie przeprowadzanych analiz Administrator przygotowuje raporty prezentowane Zarządowi IRF jak również Komitetowi Sterującemu IRF.

Informacje na temat sposobu, w jaki użytkownicy będą informowani o wszelkich opóźnieniach w publikacji wskaźnika referencyjnego lub o wszelkich przypadkach ponownego wyznaczenia wskaźnika referencyjnego, wraz ze wskazaniem (oczekiwanego) okresu trwania środków

W przypadku wystąpienia zakłóceń procesu publikacji WKF stosowane są następujące zasady:

A. OPÓŹNIENIE PUBLIKACJI

1. W sytuacji, kiedy publikacja WKF o godz. 15:30, nie jest możliwa, Administrator ogłasza na stronie internetowej informację o planowanym opóźnieniu publikacji.
2. O ile to możliwe, informacja opisana w p. 1 zostanie zamieszczona na stronie internetowej Administratora nie później niż o godz. 15:15 w Dniu Publikacji i powinna zawierać planowaną godziną publikacji WKF.
3. Opóźniona publikacja WKF powinna nastąpić nie później niż o godz. 18:30 w Dniu Publikacji.
4. Administrator informuje KS IRF o przyczynach opóźnienia publikacji WKF nie później niż do końca Dnia Publikacji, w którym wystąpiło opóźnienie.

B. REPUBLIKACJA

1. W sytuacji, kiedy Administrator pozyskał wiedzę, że opublikowany WKF jest błędny lub powstał na bazie błędnych Danych Wejściowych, dokonywane jest ponowne opracowanie WKF.
2. W przypadku, gdy ponownie opracowany WKF różni się od pierwotnego o więcej niż jeden punkt bazowy, następuje publikacja ponownie opracowanego WKF.
3. Informacja o ponownej publikacji WKF pojawia się na stronie Administratora wraz z planowaną godziną ponownej publikacji.

4. Republika WKF może wystąpić w tym samym Dniu Publikacji co oryginalna publikacja WKF, jednakże nie później niż do godz. 18:30.
5. Administrator informuje KS IRF o przyczynach ponownej publikacji WKF nie później niż do końca Dnia Publikacji.

C. BRAK PUBLIKACJI

1. W sytuacji, kiedy opracowanie lub publikacja WKF nie jest możliwa, WKF nie jest publikowany.
2. O ile to możliwe, Administrator informuje o braku opracowania i publikacji WKF w danym Dniu Publikacji nie później niż o godz. 15:15.
3. W sytuacji braku publikacji WKF, obowiązuje WKF z poprzedniego Dnia Transakcyjnego.
4. Informacja zostanie zamieszczona na stronie internetowej Administratora.
5. Administrator informuje KS IRF o przyczynach braku publikacji WKF nie później niż do końca Dnia Publikacji.

WYKORZYSTANIE OCENY EKSPERCKIEJ I SWOBODY UZNANIA PRZEZ ADMINISTRATORA LUB PODMIOTY PRZEKAZUJĄCE DANE

Elementy obliczenia wskaźnika referencyjnego, w przypadku których można korzystać ze swobody uznania, kryteria mające zastosowanie do korzystania ze swobody uznania, stanowiska osób mogących korzystać ze swobody uznania, środki kontroli i zasady regulujące każdy przypadek dokonania oceny lub skorzystania ze swobody uznania przez administratora lub podmioty przekazujące dane

Parametry Metody WKF wyszczególnione w Kluczowych Elementach Metody (KEM) (załączniki 1A i 1B oraz 3) zostały ustalone w oparciu o zasady swobody uznania. Ustalone parametry są okresowo stałe. Uzasadnienie dla wdrożonej zasady swobody uznania znajduje się w Załączniku 4 KEM WKF. Administrator w wyniku prowadzonych okresowo przeglądów metody może dokonywać modyfikacji wartości parametrów Metody.

Prawo do zastosowania zasady swobody uznania do ew. zmiany parametrów metody przysługuje Administratorowi po przeprowadzeniu procedury konsultacji zgodnie z Polityką i procedurą przeglądu, zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika oraz prowadzenia konsultacji.

W procesie opracowywania WKF nie występują okoliczności, w których Banki Paneliści lub pracownicy Administratora korzystają z oceny eksperckiej. Korzystanie ze swobody

uznania przy doborze parametrów Metody WKF może nastąpić po wieloetapowym procesie konsultacji i akceptacji zmiany Metody WKF.

Zarys każdego etapu procesu przeprowadzanej ex post oceny stosowania swobody uznania, wraz z jasnym wskazaniem stanowiska wszelkich osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie ocen *Nie dotyczy*

ZAPRZESTANIE OPRACOWYWANIA WSKAŹNIKA REFERENCYJNEGO I ZMIANA METODY

Informacja o możliwości wystąpienia czynników, w tym czynników zewnętrznych, na które administrator nie ma wpływu, wymagających dokonania zmian wskaźnika referencyjnego lub zaprzestania jego opracowywania

W przypadku wystąpienia zmian na rynku wymagających modyfikacji Metody WKF Administrator opracował procedurę: Polityka i procedura przeglądu, zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika oraz prowadzenia konsultacji.

Istotna zmiana w Metodzie WKF, to taka zmiana, która może zmienić dotychczasową charakterystykę wskaźnika. Istotna zmiana Metody WKF dotyczy:

- 1) Sposobu pozyskiwania informacji o procesie gospodarczym, który opisuje wskaźnik WKF (np. zakres podmiotów, od których pozyskiwane są dane, rodzaje transakcji których dane są wykorzystywane do opracowywania wskaźnika).
 - 2) Możliwości przyjmowania przez wskaźnik referencyjny wartości ujemnych.
 - 3) Wprowadzenie możliwości wykorzystywania elementów oceny eksperckiej lub swobody uznania przez Banki Panelistów lub Administratora lub zmiana liczby parametrów Metody WKF wyznaczonych przez Administratora zgodnie z zasadą swobody uznania.
-

Kluczowe elementy Metody WKF stanowiące istotną zmianę to:

- 1) Zmiana polegająca na zmianie kryteriów doboru Banków Panelistów.
- 2) Zmiana polegająca na zmianie definicji aktywnego rynku.
- 3) Zmiana formuły obliczania WKF tak, że wskaźnik będzie mógł przyjmować wartości ujemne.
- 4) Umożliwienie Bankom Panelistom przygotowania Danych Wejściowych przy zastosowaniu oceny eksperckiej, kwotowań lub zgodnie z zasadą swobody osądu.
- 5) Wprowadzenie nowych parametrów Metody WKF ustalanych zgodnie z zasadą swobody osądu Administratora.

Uwaga:

Zmiana wartości parametrów wyznaczanych przez Administratora zgodnie z zasadą swobody uznania, wymienionych w Metodzie WKF w wyniku przeglądu Metody WKF nie stanowi istotnej zmiany.

Procedury dotyczące konsultacji publicznych na temat wszelkich istotnych zmian metody

Administrator posiada politykę i procedurę pod nazwą: „Polityka i procedura przeglądu, zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika oraz prowadzenia konsultacji” Dokument jest publicznie dostępny na stronie Administratora: www.irf.org.pl.

Informacja dla użytkowników, że zmiany wskaźnika referencyjnego lub zaprzestanie jego opracowywania mogą wpłynąć na umowy finansowe i instrumenty finansowe, w przypadku których stosowany jest jako odniesienie, lub na pomiar wyników funduszy inwestycyjnych

W przypadku zmiany Metody WKF użytkownicy zostaną publicznie poinformowani, że każda proponowana zmiana lub zaprzestanie stosowania wskaźnika mogą mieć wpływ na umowy finansowe i instrumenty, które odnoszą się do wspomnianego wskaźnika.

POTENCJALNE OGRANICZENIA WSKAŹNIKA REFERENCYJNEGO

Identyfikacja potencjalnych ograniczeń wskaźnika referencyjnego, w tym jego funkcjonowania na nie płynnych lub rozczłonkowanych rynkach oraz ewentualnej koncentracji danych wejściowych

Administrator wprowadził kilka narzędzi służących zmniejszeniu prawdopodobieństwa braku kontrybucji od wszystkich banków wchodzących w skład Panelu WKF. Te narzędzia to:

- (i) uśrednianie stawek dziennych z 10 kolejnych dni roboczych – średni VWAR,
- (ii) mechanizm uzupełniania.

Procedura uśredniania zapewnia, że wskaźnik jest każdorazowo zbudowany z transakcji pochodzących z dziesięciodniowego okna czasowego, co zmniejsza wariancję indeksu i zapewnia odporność na krótkotrwałe wahania rynku. Z kolei mechanizm uzupełniania powoduje, że banki o statystycznie wysokim wpływie na wartość indeksu każdorazowo wchodzi do kalkulacji indeksu, nawet w sytuacji jednorazowego nieprzesłania danych. Szereg czasowy jest w takich sytuacjach uzupełniany danymi z poprzedniego dnia roboczego. Mechanizm zmniejsza wrażliwość wskaźnika na techniczne problemy po stronie Banków Panelistów ograniczając jego wariancję i wpływ losowych czynników nierynkowych na wartość wskaźnika.

Ryzyko rozczłonkowania rynku jest ograniczone poprzez dywersyfikację geograficzną i parametry jakościowe Banków Panelistów oraz Metodę WKF, która bierze pod uwagę uśrednioną czasowo średnią ważoną wolumenami z poszczególnych dni obserwacji. Uwzględnianie tych segmentów rynku, gdzie skupiają się procesy pozyskiwania płynności przez banki, sprzyja generowaniu stabilnych cenowo i wolumenowo szeregów czasowych.

Ryzyko koncentracji jest limitowane przez wystarczającą liczbę Panelistów o różnej wielkości sumy bilansowej i o różnej polityce cenowej. Niemniej ryzyko to może zmaterializować się w sytuacji redukcji liczby banków wchodzących w skład Panelu WKF.

Definicja potencjalnych ograniczeń wskaźnika referencyjnego oraz okoliczności, w jakich pomiar rynku lub realiów

Podstawowym ograniczeniem Metody WKF może być sytuacja zaniku depozytów terminowych, które są podstawą do wyliczenia wskaźnika. Badania przeprowadzona przez Administratora wykazały, że banki spółdzielcze, które są Dostawcami Danych WKF są bardziej odporne na spadki płynności depozytów terminowych niż sektor bankowy

gospodarczych może stać się niewiarygodny

ogółem. Niemniej spadek stóp procentowych, zwłaszcza ujemne poziomy stopy referencyjnej mogą spowodować zmniejszenie wolumenów depozytów terminowych na rzecz depozytów bieżących. Jeżeli sytuacja rynkowa będzie tego wymagała Administrator przeprowadzi procedurę zmiany Metody WKF, tak aby w odpowiednim stopniu odzwierciedlała koszty finansowania banków.

Opis okoliczności, w jakich administratorowi będzie brakowało wystarczających danych wejściowych do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego zgodnie z metodą

W sytuacji trwałego i istotnego zmniejszenia wolumenu lub liczby depozytów terminowych opisanych w poprzednim punkcie lub ich zaniku liczba danych do wyznaczenia wskaźnika może okazać się niewystarczająca.

Opis sytuacji, w których dokładność i wiarygodność metody stosowanej do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego nie może być już dłużej zapewniona, na przykład gdy administrator uznaje, że płynność na rynku bazowym jest niewystarczająca

Administrator monitoruje kilka parametrów jakości rynku referencyjnego, a mianowicie:

- (i) płynność (głębokość) rynku depozytów terminowych w poszczególnych segmentach klienta i terminach zapadalności,
- (ii) śróddzienną dyspersję cen i wariację zmian dziennych cen,
- (iii) koncentrację obrotu poszczególnych Banków Panelistów,
- (iv) wpływ jednostkowy poszczególnych Banków Panelistów,
- (v) odporność wskaźnika na zaburzenia rynku,
- (vi) stabilność wskaźnika pod względem rozkładu dziennych zmian dla poszczególnych terminów zapadalności,
- (vii) reprezentatywność wskaźnika względem realiów gospodarczych, które opisuje,
- (viii) reprezentatywność Panelu WKF względem populacji banków spółdzielczych. Zaburzenia w/w parametrów są oceniane pod względem przyczyn ekonomicznych, skali oddziaływania i trwałości wpływu. Na tej podstawie Administrator podejmuje decyzję o konieczności zmiany Metody WKF w celu jej dostosowania do nowej rzeczywistości gospodarczej.

Wszelkie inne informacje, które administrator w sposób uzasadniony uważa za istotne lub przydatne dla ułatwienia użytkownikom i potencjalnym użytkownikom zrozumienia okoliczności, w jakich pomiar rynku lub realiów gospodarczych może stać się niewiarygodny, w tym opis tego, co może stanowić nadzwyczajne zdarzenie rynkowe.

Celem pomiaru WKF jest koszt finansowania banków spółdzielczych, który w chwili opracowywania Metody WKF był najlepiej reprezentowany przez niezabezpieczone Depozyty Terminowe (pochodzące głównie, ale nie tylko, z segmentu klientów indywidualnych).

W przyszłości może się okazać, że banki zmienią formę finansowania bilansu (głównym źródłem pasywów mogą się stać np. bankowe papiery wartościowe albo transakcje zabezpieczone na aktywach). Administrator na bieżąco monitoruje rynek tak, aby WKF w najlepszym stopniu reprezentował realia gospodarcze. Zmiana Metody WKF w świetle wymagań regulacyjnych jest naturalną konsekwencją zmieniających się realiów na rynku bankowym.

Zmiana może wynikać ze stopniowej zmiany o charakterze strukturalnym albo gwałtownej zmiany wynikającej z nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych. Zmiany realiów gospodarczych będą prowadziły do zmian Metody WKF w uzgodnieniu z interesariuszami.

Procedury regulujące wyznaczenie wskaźnika referencyjnego w okresach występowania warunków skrajnych lub w okresach, w których źródła danych dotyczących transakcji mogą być niewystarczające, niedokładne lub niewiarygodne oraz ewentualne ograniczenia wskaźnika referencyjnego w takich okresach.

Ze względu na fakt, że nie jest możliwe prognozowanie zdarzeń nadzwyczajnych i przygotowanie scenariuszy postępowania na każdą okoliczność zakłócającą funkcjonowanie wskaźnika, Administrator przygotował procedury mające na celu zapewnienie ciągłości działania. Występowanie warunków skrajnych może skutkować:

- (i) opóźnieniem w publikacji wskaźnika;
- (ii) koniecznością korekty już opublikowanego wskaźnika;
- (iii) brakiem publikacji wskaźnika.

Powyższe sytuacje są opisane w Metodzie WKF. Brak publikacji może mieć charakter tymczasowy lub trwały. Podmioty stosujące wskaźnik muszą przygotować własne procedury postępowania w sytuacji braku publikacji lub trwałej utraty reprezentatywności przez wskaźnik a także w sytuacji cofnięcia zgody organu nadzoru na pełnienie funkcji Administratora przez IRF.

WYMOGI SZCZEGÓLNE DOTYCZĄCE WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH STÓP PROCENTOWYCH I WSKAŹNIKÓW KLUCZOWYCH

Dokładne i wystarczające dane

Pierwszeństwo korzystania z następujących danych wejściowych:

Metoda WKF przewiduje stosowanie wyłącznie danych transakcyjnych. Do kalkulacji wskaźnika są brane pod uwagę niezabezpieczone Depozyty Terminowe przyjmowane przez Banki Panelistów w 10-dniowym okresie poprzedzającym dzień publikacji. Dane te są weryfikowane pod względem jakościowym. Administrator zgodnie z przyjętym w Metodzie WKF algorytmem, odznacza transakcje, które finalnie nie biorą udziału w kalkulacji wskaźnika. Dokładny opis algorytmu i kryteriów warunkujących odznaczanie transakcji jest opisany w Metodzie WKF.

Korygowanie danych wejściowych

Metoda WKF nie przewiduje korygowania danych wejściowych

Jednostka nadzorcza

W IRF została powołana i działa niezależna jednostka nadzorcza tj. Komitet Sterujący IRF. Jednostka ta pełni niezależny nadzór nad wszystkimi aspektami opracowywania wskaźników referencyjnych przez Administratora.

Komitet Sterujący IRF stanowi jednostkę organizacyjną odrębną od Zarządu IRF oraz od innych funkcji zarządzania.

Szczegóły dotyczące zasad funkcjonowania jednostki nadzorczej zostały określone w dokumencie Zasady Funkcjonowania Komitetu Sterującego IRF, który jest publicznie dostępny na stronie internetowej Administratora (www.irf.org.pl). W dokumencie tym zostały określone również zadania, obowiązki i odpowiedzialność członków KS IRF.

Informacje dotyczące posiedzeń i decyzji Komitetu Sterującego IRF są publicznie dostępne poprzez publikację na stronie Administratora (www.irf.org.pl) protokołów z posiedzeń zawierające m.in. oświadczenia członków KS IRF dot. konfliktu interesów.

Szczegóły dotyczące członkostwa w Komitecie Sterującym IRF są podawane do wiadomości publicznej na stronie internetowej Administratora (www.irf.org.pl), łącznie z wszelkimi oświadczeniami w sprawie konfliktu interesów oraz informacjami dotyczącymi procesu wyboru jego członków.

Audyty

IRF wyznaczył procedury wyznaczania niezależnego audytora zewnętrznego, którego zadaniem jest dokonywanie przeglądów i przedstawianie sprawozdań dotyczących przestrzegania przez Administratora Metody WKF oraz Rozporządzenia BMR (Zasady wyboru audytora zewnętrznego i przeprowadzania audytu).

Zewnętrzny audyt Administratora przeprowadza się po raz pierwszy po upływie sześciu miesięcy od wprowadzenia Kodeksu Postępowania Banku Panelisty.

Kolejne audyty zewnętrzne przeprowadzane będą co dwa lata licząc od terminu przeprowadzenia pierwszego audytu.

Audyt zewnętrzny może być przeprowadzony na wniosek Komitetu Sterującego IRF w każdym terminie.

Systemy i środki kontroli podmiotu przekazującego dane

Systemy i środki kontroli ustanowione przez Banki Panelistów (wymagane przepisami BMR, zał. I 5-12.) opisane zostały w Kodeksie Postępowania Banku Panelisty w następujących sekcjach:

- a) procedury przekazywania Danych Wejściowych;
 - b) zasady dotyczące korzystania ze swobody uznania;
 - c) wymogi dotyczące walidacji Danych Wejściowych;
 - d) zasady dotyczące prowadzenia rejestrów;
 - e) wymogi dotyczące zgłaszania podejrzanych Danych Wejściowych;
 - f) zarządzanie konfliktami interesu.
-

ZAŁĄCZNIK 1: DEFINICJE KLUCZOWYCH TERMINÓW

- **Bank Panelista lub Panelista** – podmiot nadzorowany, rozumiany zgodnie z definicją BMR art.3, ust. 1.10, spełniający kryteria wyznaczone przez Kodeks Postępowania Banków Panelistów i dostarczający Dane Wejściowe do WKF.
- **Dane Wejściowe** – dane dotyczące transakcji, rozumiane zgodnie z BMR 3, 1.14), przekazywane Administratorowi i określone w Umowie. Są to dane zawierające informacje o Depozytach przyjętych przez Bank Panelistę i wykorzystywane do opracowywania WKF, rozumiane zgodnie z BMR 3, 1.15).
- **Depozyt Terminowy** - oznacza wkład pieniężny złożony na terminowym rachunku bankowym.
- **IOSCO Principles for Financial Benchmarks** - “Ogólne zasady dotyczące wskaźników finansowych”, dokument przygotowany przez Międzynarodową Organizację Komisji Papierów Wartościowych (The International Organization of Securities Commissions - IOSCO); IOSCO, FR07/13, lipiec 2013.
- **Kluczowe Elementy Metody (KEM)** – jest to wybór najważniejszych elementów Metody WKF publikowany na stronach internetowych Administratora.
- **Komitet Sterujący IRF lub KS IRF** - jednostka nadzorcza zdefiniowana w Regulaminie organizacyjnym IRF, wypełniająca zadania określone w Artykule 5 BMR.
- **Metoda WKF** - procedura przyjęta i stosowana przez Administratora, określająca zbiór zasad służących opracowywaniu WKF na podstawie otrzymywanych Danych Wejściowych, publikowana na stronach internetowych Administratora.
- **Rozporządzenie BMR lub 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 finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.
- **RTS** – ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2018/1643 z 13 lipca 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść oświadczenia dotyczącego wskaźnika referencyjnego publikowanego przez administratora wskaźnika referencyjnego oraz przypadki, w których wymagana jest aktualizacja tego oświadczenia.
- **System WKF** – oznacza programy komputerowe wykorzystywane w procesie opracowywania WKF.
- **Wskaźnik Kosztu Finansowania lub WKF** – Wskaźnik Kosztu Finansowania, wskaźnik referencyjny stopy procentowej opracowywany na podstawie Metody WKF oraz dokumentów uzupełniających takich jak Kodeks Postępowania Banku Panelisty; wskaźnik referencyjny spełniający wymogi rozporządzenia BMR.

ZAŁĄCZNIK 2: DOKUMENTY POWIĄZANE

Oświadczenie administratora jest wynikiem przyjętych przez IRF rozwiązań organizacyjnych oraz przyjętych dokumentów wewnętrznych, i powinno być czytane w kontekście następujących dokumentów dostępnych na stronie internetowej IRF (irf.org.pl):

1. ZASADY OGÓLNE FUNKCJONOWANIA IRF.
2. ZASADY FUNKCJONOWANIA KOMITETU STERUJĄCEGO IRF.
3. POLITYKA I PROCEDURA ZARZĄDZANIA KONFLIKTEM INTERESU.
4. KODEKS POSTĘPOWANIA BANKU PANELISTY.
5. KLUCZOWE ELEMENTY METODY WKF.
6. POLITYKA I PROCEDURA PRZEGLĄDU, ZMIAN LUB ZAPRZESTANIA OPRACOWYWANIA WSKAŹNIKA ORAZ PROWADZENIA KONSULTACJI.
7. POLITYKA I PROCEDURA ZGŁASZANIA NIEZGODNOŚCI.
8. POLITYKA I PROCEDURA OBSŁUGI SKARG.