

PRZEWODNIK DLA STUDENTÓW

Zrozumieć inflację i stopy procentowe



**Co warto wiedzieć
o kredytach i inflacji**

WIB | WARSZAWSKI
INSTYTUT
BANKOWOŚCI

Przewodnik „Zrozumieć inflację i stopy procentowe. Co warto wiedzieć o kredytach i inflacji” to opracowanie opublikowane w ramach sektorowej kampanii edukacyjno-informacyjnej sektora bankowego, mającej na celu poinformowanie Polaków o różnicach w charakterystyce kredytów hipotecznych stałoprocentowych i zmiennoprocentowych oraz wpływu inflacji na sytuację finansową gospodarstw domowych.

Więcej informacji i materiałów edukacyjnych dostępnych na:

 www.bankiwpolsce.pl/inflacja

Kampania zrealizowana we współpracy z:



Redakcja:

Fundacja Warszawski Instytut Bankowości
ul. Kruczkowskiego 8, 00-380 Warszawa

Data wydania:

styczeń 2022 r.

Projekt i skład:

Agnieszka Prus / Polska Grupa Infograficzna (Infograficy.pl)

Inflacja

Czym jest inflacja?

Inflacja, stopy procentowe, koszt kredytu – w ostatnim czasie możesz być przytłoczonym liczbą informacji o spadku wartości złotego i jego konsekwencjach dla studenckiego budżetu. Co więcej, od prawie 20 lat nie obserwowaliśmy w Polsce wysokiego poziomu inflacji, wychowały się bez niej liczne roczniki konsumentów. To wszystko sprawia, że coraz trudniej nam zrozumieć istotę i przyczyny tego, co się wokół nas dzieje. A przecież ekonomia to nie księga czarnej magii. Znajomość kilku podstawowych pojęć ekonomicznych pozwoli lepiej rozpoznać się w sytuacji, a w efekcie podejmować trafniejsze decyzje finansowe. W pierwszej kolejności trzeba zadać sobie pytanie – czym właściwie jest inflacja?

Najprościej inflację można określić jako proces wzrostu cen produktów i usług w danym okresie.

Oczywiście nie każdy jednorazowy wzrost ceny oznacza od razu wzrost inflacji. Wyobraźmy sobie sytuację, w której właściciel piekarni po wynajęciu drogiego lokalu w centrum Warszawy zmuszony jest do zwiększenia cen

swoich produktów. Nie oznacza to jednak, iż inne piekarnie również podniosą ceny. Takiej zmiany rynek nie odnotuje, bo nie dotknie ona wszystkich konsumentów. Dlatego też, aby najdokładniej oszacować poziom inflacji, liczony jest przeciętny poziom cen dla wybranego koszyka dóbr i usług. Następnie koszt zakupu takiego koszyka porównuje się w czasie.

W Polsce za liczenie wskaźnika inflacji odpowiedzialny jest Główny Urząd Statystyczny. Określa on skład koszyka konsumpcyjnego, czyli listę zakupów towarów i usług przeciętnego gospodarstwa domowego. GUS w każdym roku zbiera ceny około 1400 towarów z około 35 tys. punktów handlowych i usługowych, a następnie ustala, ile za taki koszyk trzeba zapłacić. W skład koszyka dóbr i usług wchodzi m.in.:

- Żywność i napoje bezalkoholowe
- Napoje alkoholowe i wyroby tytoniowe
- Odzież i obuwie
- Użytkowanie mieszkania lub domu i nośniki energii
- Zdrowie
- Transport
- Edukacja
- Rekreacja i kultura

Kategorie, które najmocniej kształtują poziom inflacji, to przede wszystkim żywność i napoje bezalkoholowe oraz użytkowanie mieszkania lub domu i nośniki energii. Stanowią one niemal połowę koszyka dóbr i usług.

PRZYKŁAD

Robert skrupulatnie prowadzi swoje finanse. Ostatnio zauważył, że zaczął wydawać znacznie więcej robiąc swoje standardowe cotygodniowe zakupy. Kiedy odszukał paragony z ubiegłego roku, porównał ceny tych samych produktów w obu latach:

	2020	
Mleko:	2,5 zł	
Jajka:	6,5 zł	
Chleb:	3 zł	
Masło:	7 zł	
Ser:	5 zł	
Pomidory (1kg):	5 zł	
Cukier:	4 zł	
Jabłka (1kg):	2 zł	
<hr/>		
RAZEM:	35 Zł	

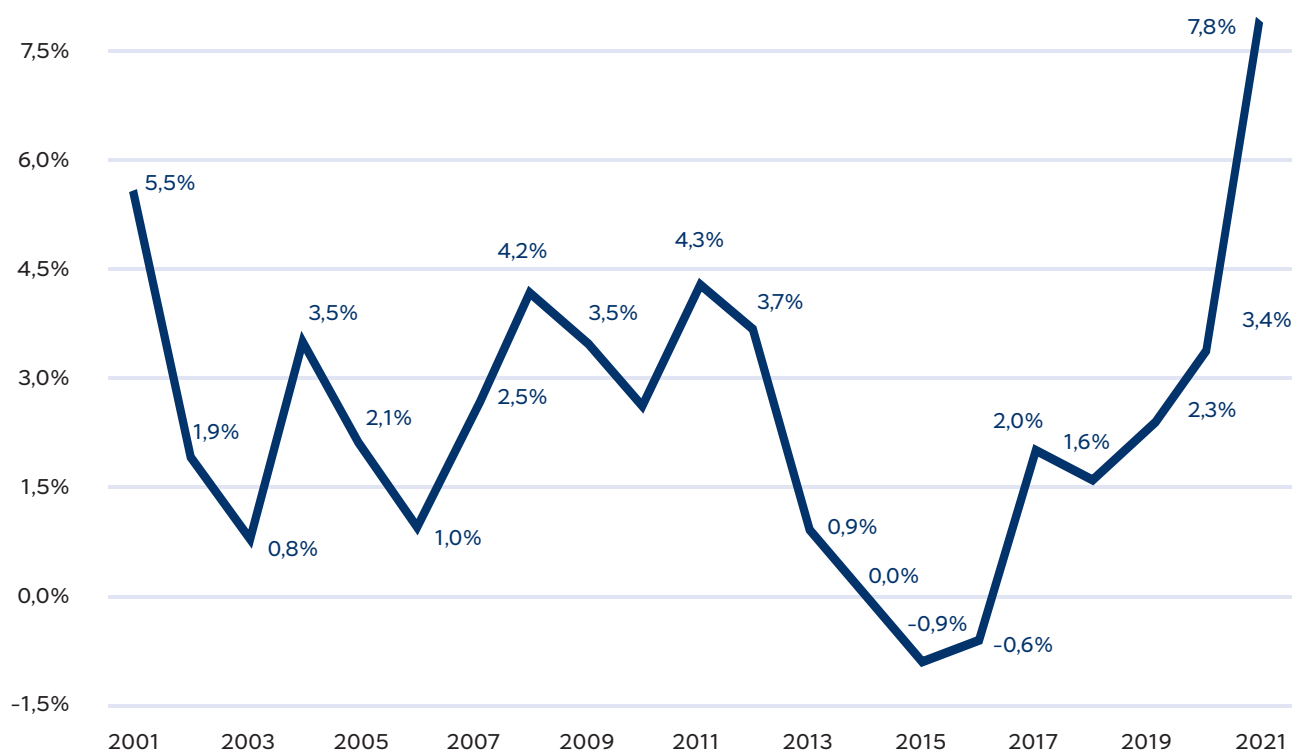
	2021	
Mleko:	3 zł	
Jajka:	7 zł	
Chleb:	4 zł	
Masło:	6 zł	
Ser:	4,5 zł	
Pomidory (1kg):	7 zł	
Cukier:	3 zł	
Jabłka (1kg):	2,5 zł	
<hr/>		
RAZEM:	37 Zł	

W przypadku koszyka dóbr Roberta inflacja w ciągu roku wyniosła niespełna 6% ($37 - 35$): $35 = 0,057$, czyli 5,7%. Choć w 2021 roku za niektóre produkty zapłacił mniej, to w ogólnym ujęciu, aby kupić wszystkie potrzebne produkty, musiał wydać o 2 zł więcej. Oznacza to przeciętny wzrost cen na poziomie prawie 6%.



Źródło: Wyczenia własne

Inflacja w Polsce w latach 2001–2021

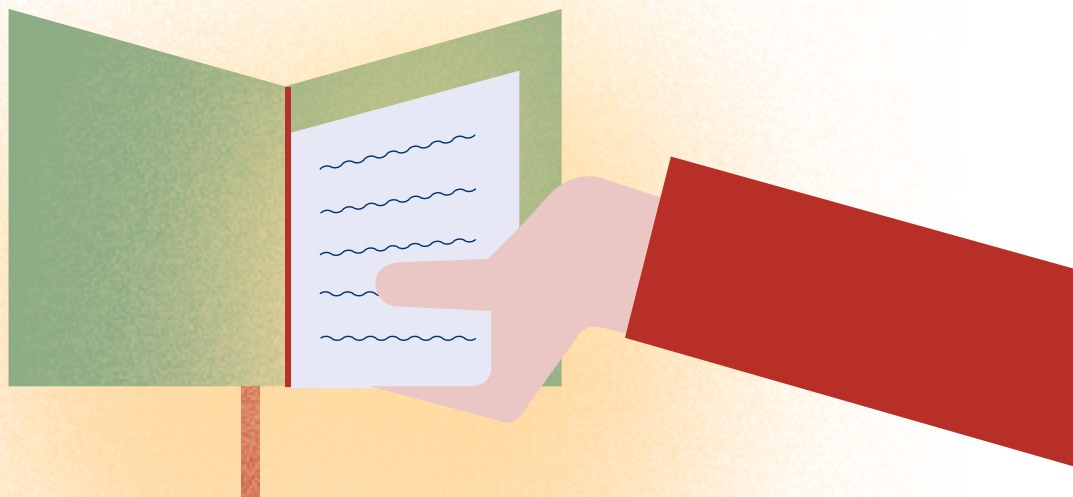


Źródło: Główny Urząd Statystyczny



Czy wiesz, że...?

Jeden z negatywnych skutków wysokiej inflacji nazywany jest w ekonomii kosztem zmiany karty dań. Przy wysokiej inflacji firmy częściej muszą dostosowywać swoje ceny, co wiąże się z dodatkowo ponoszonymi kosztami. Np. restauracje muszą częściej wymieniać swoje karty menu, co oznacza dodatkowe koszty, stąd nazwa tego zjawiska.



Czym są stopy procentowe?

Skoro już wiesz czym jest inflacja, warto rozwinąć pojęcie stóp procentowych.

Stopa procentowa to cena (koszt kapitału, czyli inaczej odsetki), jaką należy zapłacić posiadaczowi kapitału za to, że go pożyczy na ustalony czas.

Stopy procentowe ustalone są w Polsce przez Radę Polityki Pieniężnej, która jest organem Narodowego Banku Polskiego. Rada może zdecydować się na podwyższenie lub obniżenie stóp procentowych, co przekłada się na wzrost lub spadek kosztów kredytów i pożyczek dla banków komercyjnych. Następnie banki pożyczają ten kapitał kredytobiorcom. W efekcie, zmiany stóp procentowych przez RPP wpływają na wszystkich uczestników rynku finansowego oraz definiują koszt pożyczanego kapitału.

W Polsce, podobnie jak w innych krajach, istnieją różne rodzaje stóp procentowych. Rada Polityki Pieniężnej określa m.in. stopę lombardową, depozytową czy referencyjną. Ta ostatnia wyraża rentowność bonów skarbowych emitowanych przez Narodowy Bank Polski i to właśnie ona decyduje o kosztach kredytów. Jeżeli procentowa stopa referencyjna maleje, koszty kredytu również maleją.

Najważniejsze rodzaje stóp procentowych	DEFINICJA	WPŁYW
Stopa referencyjna	Określa poziom rentowności bonów pieniężnych, które emituje NBP, a które kupują bądź sprzedają banki komercyjne.	Wpływa na oprocentowanie pożyczek na rynku międzybankowym w Polsce – w konsekwencji definiuje koszt kredytu dla kredytobiorcy
Stopa lombardowa	Określa wysokość oprocentowania, na jakie NBP udziela pożyczki bankowi komercyjnemu pod zastaw papierów wartościowych	Wpływa na zmniejszenie lub zwiększenie kosztów pieniądza pozyskanego przez bank komercyjny
Stopa depozytowa	Określa wysokość oprocentowania jednodniowych depozytów składanych przez banki komercyjne w banku centralnym	Wpływa na rentowność depozytów w bankach komercyjnych określając minimalne oprocentowanie lokat

Źródło: NBP

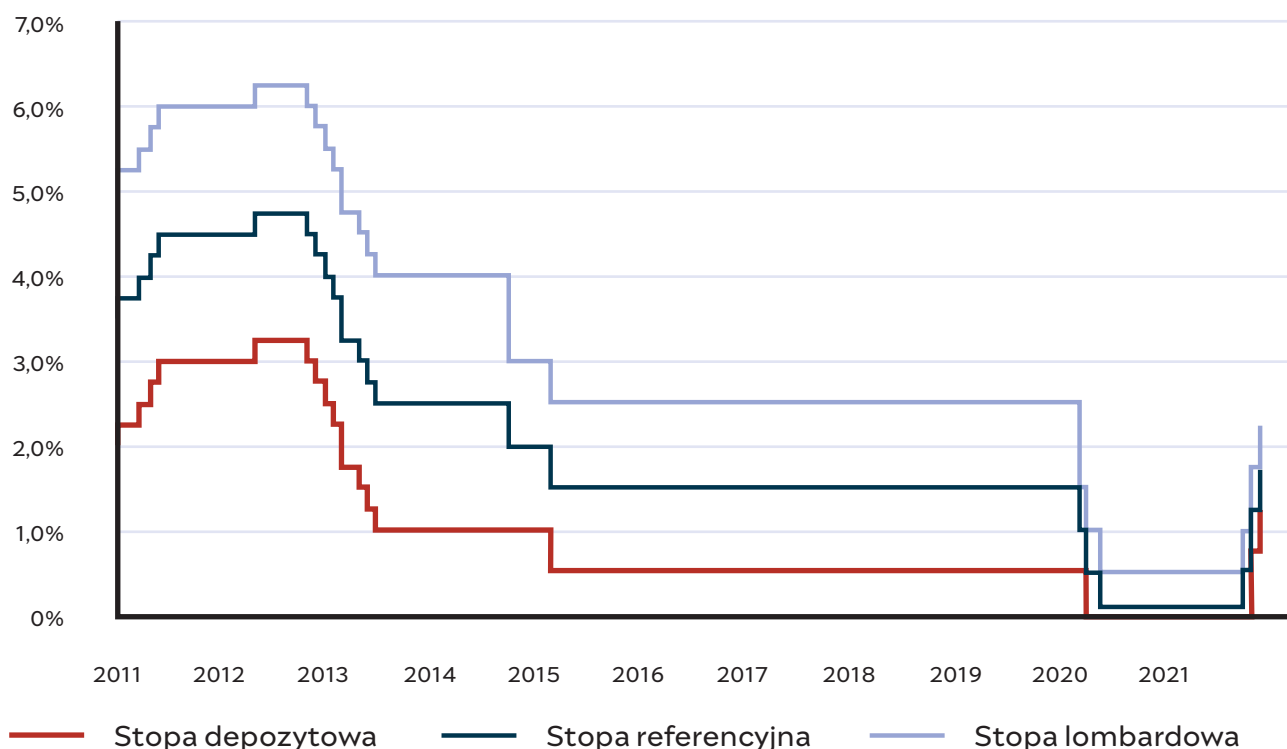
W reakcji na globalny kryzys gospodarczy wywołany pandemią COVID-19 wszystkie największe banki centralne na świecie podjęły decyzje o obniżeniu stóp procentowych – nierzadko do zera. Celem tych obniżek było pobudzenie gospodarki. Stopy procentowe są elementem walki z recesją, ponieważ zmniejszając koszt kredytu można stymulować gospodarkę do zwiększania (lub utrzymania) poziomu inwestycji.



Czy wiesz, że...?

W okresie pandemii banki centralne niektórych krajów chcąc wspomóc gospodarkę w wychodzeniu z recesji, wprowadziły ujemne stopy procentowe – co oznacza, iż pożyczanie kapitału odbywa się ze stratą dla kredytodawcy. Sytuacja ta ma obecnie miejsce m.in. w Szwajcarii oraz Danii.

Stopy procentowe NBP



Źródło: Refinitiv, Pekao Analizy

Dlaczego inflacja i stopy procentowe są ze sobą silnie powiązane?

Każdy bank centralny na świecie ma tzw. cel inflacyjny. Polega to na tym, że bank centralny przyjmuje optymalny poziom inflacji w danym roku i stara się nie dopuścić do jego przekroczenia. W Polsce od 2003 roku obowiązuje cel na poziomie 2,5%, przy czym Rada Polityki Pieniężnej dopuszcza różnice o jeden punkt procentowy w dół lub w górę. Jednym z narzędzi umożliwiających realizację planu są właśnie stopy procentowe.

RPP podnosi stopy

Kiedy poziom inflacji z różnych przyczyn zaczyna rosnać, rosną też ceny, przez co z biegiem czasu za daną kwotę można coraz mniej kupić. Żeby zapobiec drastycznemu wzrostowi cen, Rada Polityki Pieniężnej podnosi stopy procentowe.

Kiedy rosną stopy procentowe, rośnie cena pieniądza, zatem bank centralny pożyczka pieniądze bankom komercyjnym po wyższej niż do tej pory cenie, a banki komercyjne udzielają wyżej oprocentowanych kredytów.

→ Zamiast inwestować bardziej, opłaca się oszczędzać, w efekcie czego mamy do czynienia ze studzeniem wzrostu gospodarczego.

RPP obniża stopy

W sytuacji kryzysu gospodarczego oraz recesji, rynkowa koniunktura może być stymulowana poprzez obniżenie wysokości stóp procentowych.

Niskie stopy procentowe przekładają się na wzrost podaży pieniądza – koszty kredytów spadają, dużo łatwiej jest je również dostać, przez co rosną zarówno inwestycje, jak i konsumpcja.

→ W efekcie obniżenia stóp procentowych przedsiębiorcy inwestują w swoje firmy, tworzą nowe miejsca pracy, co dodatkowo stymuluje wzrost gospodarczy.



Czy wiesz, że...?

Deflacja, czyli spadek cen w czasie, jest w długim okresie zjawiskiem niekorzystnym dla gospodarki. Sytuacja ta pozornie sprzyja konsumentom, ale nie jest korzystna dla ogółu społeczeństwa w tym przede wszystkim producentów i usługodawców. Konsumentci spodziewając się dalszego spadku cen, wstrzymują się od zakupów, zmniejszając przychody przedsiębiorstw i hamując inwestycje.

Jak widzisz decyzja o zmianie stóp procentowych ma za zadanie realizację przyjętego celu inflacyjnego oraz utrzymanie równowagi między wzrostem gospodarczym, poziomem inwestycji, inflacją czy nawet bezrobociem. Niestety z perspektywy konsumenta niskie stopy procentowe i wysoka inflacja powodują, że realne stopy procentowe (czyli różnica między stopami procentowymi, a inflacją) są ujemne. W takiej sytuacji lokaty bankowe czy krótkoterminowe obligacje skarbowe nie są w stanie zabezpieczyć nas przed wzrostem cen.

PRZYKŁAD

Maria od lat oszczędza swoje pieniądze odkładając co miesiąc 300 zł na swoje konto oszczędnościowe. Przez lata udało jej się zgromadzić 10 000 zł, które w ubiegłym roku wpłaciła na lokatę oprocentowaną 2% w skali roku. W ostatnim czasie Maria usłyszała jednak, że inflacja w minionym roku wyniosła 5%. Obserwując wzrost cen w sklepie zaczęła się ostatnio zastanawiać, czy zysk z lokaty go pokrywa.

Odsetki z lokaty

2% z 10 000 zł wynosi 200 zł

Roczne odsetki Marii wynoszą 200 zł

Inflacja

Inflacja na poziomie 5% oznacza, iż aby kupić ten sam koszyk dóbr o wartości 10 000 zł w obecnym roku konieczne jest wydanie 10 500 zł

Nominalny wzrost cen z tytułu inflacji:
500 zł

Choć nominalnie Maria zarobiła 200 zł z odsetek na lokacie (minus podatek), to w rzeczywistości ze względu na wysoką inflację (wzrost cen) mogła za tę samą kwotę kupić mniej niż w roku ubiegłym. Realna stopa oprocentowania (różnica między stopą depozytową, a inflacją) wyniosła w jej przypadku -3% (- 300 zł). Oznacza to, że w ciągu roku jej oszczędności nie tylko się nie pomnożyły, ale zmniejszyły swoją wartość.



Kredyt w realiach wysokiej inflacji

Jak inflacja wpływa na zaciągnięte zobowiązania finansowe?

W teorii inflacja i kredyt to pojęcia, które łączą się z korzyścią dla kredytobiorcy, bo z czasem kwota, którą pożyczyciel traci swoją wartość. To jednak tylko teoria, gdyż w warunkach wysokiej niepewności oraz wysokiej inflacji istotnie wzrasta ryzyko banku, że udzielony kredyt/pożyczka staną się nieopłacalne. W efekcie kredytodawca rekompensuje ryzyko udzielenia kredytu wyższą marżą, a wyższa marża to droższy kredyt. Ponadto, jak już wiesz, istotny wzrost cen zmusza Radę Polityki Pieniężnej do podnoszenia poziomu stóp procentowych, co dodatkowo zwiększa koszty kredytu.

W efekcie, wysoka inflacja wpływa pośrednio na koszt kredytu w sposób, który nie jest pożądany przez kredytobiorców – zwiększa realny koszt zobowiązania. A że znaczna część kosztów kredytowych opiera się na stopach procentowych, każda ich zmiana wpływa na wysokość Twojej raty.

Jak zmiana stóp procentowych wpływa na koszt kredytu?

Każdy zaciągnięty kredyt składa się z dwóch części – kwoty kapitału oraz odsetek. Część kapitałowa (inaczej część bazowa) to po prostu ułamek nominalnej kwoty pożyczonej od banku uzależniony od wysokości kredytu oraz jego okresu. Oprocentowanie (odsetki) z kolei to koszt/cena jaką musimy zapłacić w związku z pożyczeniem kapitału. Najczęściej wyrażona jest ona procentowo i liczona jest w skali roku. Koszt ten jest doliczany w odpowiednich proporcjach do comiesięcznych rat kredytowych. Oprocentowanie to jeden z głównych parametrów oferty kredytowej.

Na łączną wysokość oprocentowania kredytu zaciągniętego w złotych mają wpływ dwa czynniki – wartość wskaźnika WIBOR oraz marża banku. WIBOR (skrót pochodzący od nazwy *Warsaw Interbank Offered Rate*) to oprocentowanie, po którym udzielane są pożyczki pomiędzy bankami na krajowym rynku. Wysokość tego wskaźnika jest zmienna, ustalana na podstawie danych dostarczanych przez banki. Wskaźnik WIBOR, czyli koszt kredytu pomiędzy bankami, jest silnie uzależniony od aktualnych stóp procentowych – dlatego właśnie w przypadku ich wzrostu rośnie także rata naszego kredytu.

Czy zmiana stóp procentowych wpływa także na kredyt studencki?

Kredyt studencki to szczególny rodzaj preferencyjnego kredytu oferowanego studentom i doktorantom, który udzielany jest jedynie przez wybrane banki komercyjne. Jego preferencyjne warunki są możliwe dzięki dopłatom z Funduszu Kredytów Studenckich finansowanego z budżetu państwa.

O kredyt studencki można się ubiegać niezależnie od innych otrzymywanych świadczeń stypendialnych – wystarczy, że dochód na osobę w rodzinie nie przekracza 3000 zł. Procedura składania wniosku jest jednorazowa, a kredyt wypłacany jest przez cały okres studiów.

Zaciągając kredyt studencki sam decydujesz w jakiej wysokości środki chcesz otrzymywać z banku w czasie studiowania. Możesz wybrać kwotę od 400 zł do 1 000 zł miesięcznie, dostosowując ją do Twoich aktualnych potrzeb.

O kredyt może się ubiegać każdy student do ukończenia 30 roku życia lub doktorant, który nie skończył 35 lat.

Na koszt kredytu studenckiego, tak jak i każdego innego, składa się marża oraz stopy procentowe. Jednakże ze względu na preferencyjne warunki w ramach ustawy określony jest maksymalny poziom marży (obecnie max. 2% – stan na grudzień 2021), a wartość stóp procentowych stanowi 1,2 stopy redyskontowej weksli.

W przypadku podwyższenia wysokości stóp zwiększy się także rata kredytu studenckiego. Warto jednak podkreślić, iż w przypadku tego rodzaju kredytu rozpoczęcie spłaty następuje dopiero dwa lata po ukończeniu studiów – to czas na podjęcie pracy i ustabilizowanie sytuacji finansowej.

Dowiedz się więcej!

Aby dowiedzieć się więcej odnośnie zasad przyznawania kredytu studenckiego sprawdź zakładkę kredyty studenckie na stronie gov.pl

<https://www.gov.pl/web/edukacja-i-nauka/kredyty-studenckie>



Przyszłość po studiach, czyli swoje własne cztery kąty – jakie są rodzaje kredytów hipotecznych i czym się różnią?

Zaciąganie długookresowych zobowiązań może brzmieć dla Ciebie abstrakcyjnie, warto jednak już dziś zapoznać się z podstawowymi rodzajami kredytów. Warto zacząć od najprostszego ich podziału na kredyty gotówkowe (konsumpcyjne) oraz hipoteczne. Kredyt gotówkowy to kredyt wypłacany w gotówce przez instytucje finansowe, który przeznaczony jest na dowolny cel np. zakupy, wakacje, samochód itd. Z kolei kredytem hipotecznym

nazywamy długoterminowe zobowiązanie zaciągnięte z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu nieruchomości lub też jej remont.

	KREDYT GOTÓWKOWY	KREDYT HIPOTECZNY
Cel kredytu	Dowolny	Ściśle związany z nieruchomością
Okres kredytowania	Maksymalnie 10 lat	Nawet 35 lat
Wkład własny	Nie	Tak
Koszt kredytu	Wyższy niż w przypadku kredytu hipotecznego	Niższy niż w przypadku kredytu gotówkowego

Na polskim rynku istnieją dwa rodzaje oprocentowania kredytów hipotecznych:

- stałe — trzymające tę samą wartość oprocentowania przez uzgodniony w umowie czas (np. w ciągu pierwszych 5 lat),
- zmienne — na jego wysokość mają wpływ czynniki zewnętrzne, takie jak stopy procentowe – jego wysokość zmienia się w czasie całego okresu kredytowania.



Czy wiesz, że...?

Wskaźnik RRSO, czyli Rzeczywista Roczna Stopa Oprocentowania to całkowity koszt danego kredytu lub pożyczki wyrażony jako wartość procentowa całkowitej kwoty zobowiązania w ujęciu jednego roku. Miara ta pozwala w bardzo łatwy sposób porównać koszty kredytu, umożliwiając wybranie takiej oferty, która rzeczywiście jest najtańsza.

	KREDYT O STAŁYM OPROCENTOWANIU	KREDYT O ZMIENNYM OPROCENTOWANIU
Procentowa wysokość odsetek	Stała – przez określony przedział czasu	Zmienna
Miesięczna rata	Stała z góry określona	Zmienna – aktualizowana co 3 lub 6 miesięcy
Oprocentowanie kredytu (w momencie zaciągnięcia zobowiązania)	Wyższe niż przy kredycie o zmiennym oprocentowaniu	Niższe niż przy kredycie o stałym oprocentowaniu
Wzrost stóp procentowych	Rata pozostaje na tym samym poziomie	Miesięczna rata rośnie
Spadek stóp procentowych	Rata pozostaje na tym samym poziomie	Miesięczna rata maleje

Nie ma jednoznacznej odpowiedzi, który rodzaj kredytu jest bardziej opłacalny. Wszystko zależy od aktualnej sytuacji ekonomicznej oraz indywidualnych preferencji kredytobiorcy. Jeśli zdecydujesz się na kredyt ze zmiennym oprocentowaniem, możliwe są dwa scenariusze – oprocentowanie wzrośnie, przez co przyjdzie Ci płacić więcej, ale może też zmaleć, co odciąży Twój domowy budżet. Z kolei przy stałym oprocentowaniu ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych leży po stronie banku, co ten sobie zrekompensuje dodatkowymi kosztami i w efekcie wyższym kosztem kredytu. Na szczęście warto podkreślić, iż podjęta przez nas decyzja nie musi być ostateczna, a uruchomione kredyty ze zmiennym oprocentowaniem można zawsze zmienić na kredyty o stałym oprocentowaniu i na odwrót.

Słowo o oszczędzaniu i inwestycjach

Kiedy zacząć oszczędzać?

Duża niepewność i zmiany na rynku to także dobra okazja do podkreślenia znaczenia budowania stabilności i zabezpieczenia finansowego.

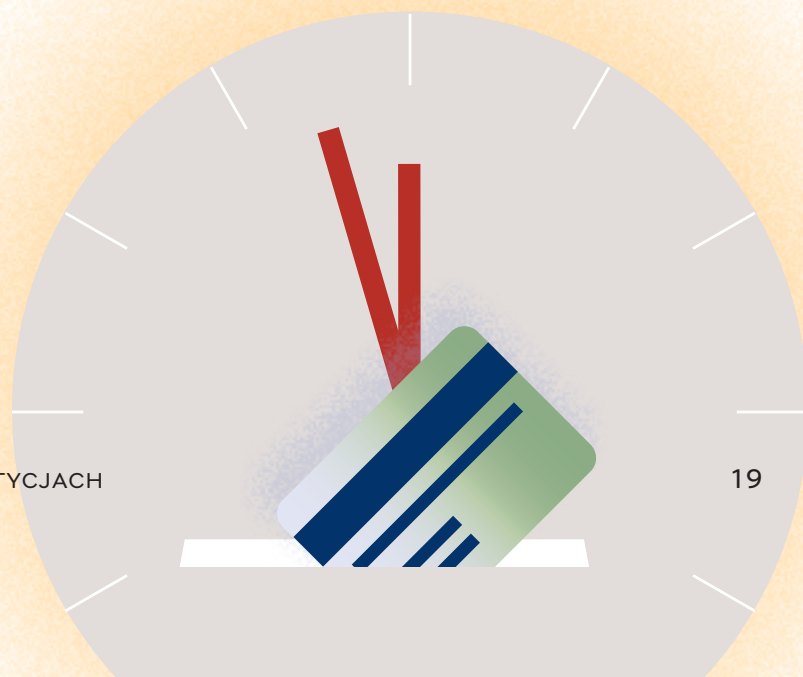
Najlepszy czas do rozpoczęcia oszczędzania jest zawsze teraz!

Odkładając nawet kilkadziesiąt złotych miesięcznie przez okres całych studiów jesteś w stanie zebrać znaczącą pulę oszczędności. Co jednak najistotniejsze – wykształcisz nawyk regularnego oszczędzania, który z biegiem lat pozwoli na zbudowanie istotnego zabezpieczenia finansowego, a docelowo niezależności finansowej!

Jeśli zaczniesz odkładać pieniądze z myślą o poduszce finansowej bardzo wcześnie, to będzie to nie tylko sposób na budowanie nawyków, ale także realne wsparcie dla studenckiego budżetu w trudnym momencie. Świetnym przykładem jest wymiana Erasmus – kilka miesięcy spędzonych za granicą wiąże się zazwyczaj z dużym wydatkiem. Z reguły środki z uczelni nie wystarczają na pokrycie wszystkich kosztów, wtedy bardzo przydaje się zbudowana wcześniej poduszka finansowa.

Już dziś możesz pomyśleć o swojej przyszłości w dłuższej perspektywie!

- Zastanów się jakie wydatki będą Cię czekały na przestrzeni najbliższych kilku, kilkunastu lat
- Pomyśl na co może przydać Ci się dodatkowa rezerwa finansowa, wyznacz sobie cel, który chcesz osiągnąć i świadomie dąż do jego realizacji
- Pamiętaj, że im skuteczniej na studiach nauczysz się zarządzać swoimi finansami, tym sprawniej będziesz zarządzał swoim domowym budżetem w przyszłości



Mam trochę oszczędności, które chciałbym/chciałabym zainwestować – jak się do tego zabrać?

Jeżeli udało Ci się zgromadzić trochę oszczędności i chcesz zacząć myśleć o ich inwestowaniu, przede wszystkim poświęć sporo czasu na zrozumienie działania oferowanych przez rynek finansowy produktów inwestycyjnych. Skup się przede wszystkim na trzech kluczowych elementach:

- Potencjalne korzyści – uprawnienia i zyski jakie daje Ci dana forma oszczędności. W przypadku akcji może to być prawo do dywidendy, a w przypadku lokat prawo do wcześniejszego wypłacenia środków.
- Koszty – mogą być związane z prowizją, marżą lub innymi opłatami. W przypadku funduszy inwestycyjnych może to być np. opłata za zarządzanie, która jest naliczana od wysokości Twoich aktywów. Sprawdź dokładnie jakie koszty wchodzi w skład danego produktu i jak będą się one zmieniać w czasie.
- Ryzyko inwestycyjne – wiąże się z każdą formą oszczędności. Pamiętaj, by przed podjęciem decyzji inwestycyjnych określić swoją skłonność do ryzyka. Unikaj inwestowania wszystkich zgromadzonych oszczędności w jeden typ produktów, a szczególnie w wysoko ryzykowne aktywa np. kryptowaluty.

Dowiedz się więcej!

Pamiętaj, że cenne informacje i rady możesz znaleźć na stronach internetowych sprawdzonych instytucji finansowych. Poniżej adres najważniejszych z nich:

Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

 <https://www.uokik.gov.pl/edukacja.php>

Komisja Nadzoru Finansowego

 <https://www.knf.gov.pl/>

Narodowy Bank Polski

 <https://www.nbp.pl/edukacja>

Biuro Informacji Kredytowej

 <https://www.bik.pl/>

Związek Banków Polskich

 <https://www.zbp.pl/>



ŹRÓDŁA

<https://www.nbportal.pl/wiedza/prezentacje/inflacja>

<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/wskazniki-cen/>

<https://www.otodom.pl/wiadomosci/finanse/slownik-finansowy-otodom-s-jak-stop-y-procentowe>

<https://www.aviva.pl/blog-porady/inwestycje/2021/stopy-procentowe-czym-sa-i-co-na-nie-wplywa/>

<https://www.fxmag.pl/artykul/czym-sa-ujemne-stop-y-procentowe-w-jakim-celu-podwyzszamy-i-obnizamy-oprocentowanie-teoria-mechanizm-definicja-kiedy-stop-y-procentowe-w-polsce-wzrosna-i-czy-w-ogole-musi-do-tego-dojsc>

<https://www.totalmoney.pl/artykuly/177449,kredyty,zmiana-stop-procentowych---kiedy--dlaczego-i-co-to-oznacza,1,1#jakie-czynniki-wplywaja-na-decyzje-o-zmianie-stop-procentowych?-3>

<https://www.totalmoney.pl/artykuly/inflacja-a-kredyt-jaki-wplyw-na-wysokosc-raty-kredytow-gotowkowych-i-hipotecznych-ma-inflacja>

<https://businessinsider.com.pl/poradnik-finansowy/oprocentowania-kredytu-hipotecznego-z-czego-sie-skladaja/z4vnr2m>

<https://www.totalmoney.pl/artykuly/kredyt-ze-stalym-czy-zmiennym-oprocentowaniem-jakie-oprocentowanie-kredytu-gotowkowego-lub-hipotecznego-wybrac>

<https://kapitalni.org/pl/artykuly/budzet-studenta-czyli-jak-oszczedzac-na-studiach>

Inflacja – proces wzrostu przeciętnego poziomu cen w danym okresie

Koszyk konsumpcyjny – lista zakupów towarów i usług przeciętnego gospodarstwa domowego, na jej podstawie liczona jest inflacja

Stopa procentowa – cena (koszt kapitału lub odsetki), jaką posiadacz kapitału uzyskuje od kredytobiorców za udostępnienie go na ustalony czas

Rada Polityki Pieniężnej – organ Narodowego Banku Polskiego ustalający poziom stóp procentowych w Polsce

Cel inflacyjny – cel poziomu inflacji w danym okresie przyjmowany przez bank centralny – w Polsce cel ten wynosi 2,5%

Deflacja – proces odwrotny do inflacji, oznaczający spadek przeciętnego poziomu cen w danym okresie

Realna stopa procentowa – oprocentowanie pomniejszone o inflację

Marża kredytowa – element oprocentowania kredytu, ustalana jest przez kredytodawcę na podstawie własnej polityki oraz indywidualnej sytuacji klienta

WIBOR – (z ang. *Warsaw Interbank Offered Rate*) to oprocentowanie, w ramach którego udzielane są pożyczki pomiędzy bankami na polskim rynku. Poziom wskaźnika jest niezależny od banków, a jego administratorem jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

Część kapitałowa – nominalna kwota kredytu – na jej podstawie obliczane są odsetki

Oprocentowanie (odsetki) – koszt/cena jaką musi ponieść kredytobiorca w związku z pożyczaniem kapitału. Najczęściej wyrażone jest ono procentowo i liczone jest w skali roku

Kredyt gotówkowy – kredyt wypłacany w gotówce przez instytucje finansowe, który przeznaczony jest na dowolny cel np. zakupy, wakacje, samochód itd.

Kredyt hipoteczny – długoterminowe zobowiązanie zaciągnięte z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu nieruchomości lub też jej remontu

Kredyt o stałym oprocentowaniu – kredyt o stałej, określonej w umowie, wartości oprocentowania obowiązującej w trakcie tzw. okresu czasowo stałej stopy (np. w ciągu pierwszych 5 lat)

Kredyt o oprocentowaniu zmiennym – kredyt o oprocentowaniu zależnym od czynników zewnętrznych, takich jak stopy procentowe – wysokość raty zmienia się regularnie co określony czas

RRSO – Rzeczywista Roczna Stopa Oprocentowania to całkowity koszt danego kredytu lub pożyczki wyrażony jako wartość procentowa całkowitej kwoty zobowiązania w ujęciu jednego roku

