

**UMOWY
KREDYTU
OBCIĄŻONEGO
RYZYKIEM
WALUTOWYM**

**W ŚWIEŹLE ORZECZNICTWA
TRYBUNAŁU SPRAWIEDLIWOŚCI
UNII EUROPEJSKIEJ
I SĄDU NAJWYŻSZEGO**

**UMOWY
KREDYTU
OBCIĄŻONEGO
RYZYKIEM
WALUTOWYM**

Damian
Cyman

**W ŚWIEŹLE ORZECZNICTWA
TRYBUNAŁU SPRAWIEDLIWOŚCI
UNII EUROPEJSKIEJ
I SĄDU NAJWYŻSZEGO**

Wydawnictwo
Uniwersytetu
Gdańskiego

Gdańsk 2022

Recenzent
dr hab. Marek Kopyściański

Redaktor Wydawnictwa
Katarzyna Ambroziak

Projekt okładki i stron tytułowych
Studio Spectro

Skład i łamanie
Mariusz Szewczyk

Publikacja sfinansowana ze środków
Prorektora ds. Badań Naukowych Uniwersytetu Gdańskiego
oraz Katedry Prawa Finansowego Wydziału Prawa i Administracji
Uniwersytetu Gdańskiego

© Copyright by Uniwersytet Gdański
Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego

ISBN 978-83-8206-416-2

Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego
ul. Armii Krajowej 119/121, 81-824 Sopot
tel. +48 58 523 11 37, tel. kom. +48 725 991 206
e-mail: wydawnictwo@ug.edu.pl
wydawnictwo.ug.edu.pl

Księgarnia internetowa: wydawnictwo.ug.edu.pl/sklep/

Druk i oprawa
Zakład Poligrafii Uniwersytetu Gdańskiego
ul. Armii Krajowej 119/121, 81-824 Sopot
tel. +48 58 523 14 49

Spis treści

Wykaz skrótów	. 7
Wstęp	. 9
Rozdział 1. Uwagi wstępne	12
1.1. Definicja umowy kredytu	12
1.2. Język umowy	18
1.3. Sposób powiązania umów kredytu z ryzykiem kursowym	21
1.3.1. Umowy kredytu złotówkowego	21
1.3.2. Umowy kredytu indeksowanego	22
1.3.3. Umowy kredytu denominowanego	23
1.3.4. Umowy kredytu walutowego	24
1.4. Waluta kredytu	25
1.5. Przyczyny popularności umów o kredyty denominowane i indeksowane do CHF	30
1.6. Ryzyko walutowe i ryzyko spreadu walutowego	33
Rozdział 2. System ochrony praw konsumenta	37
2.1. Pojęcie konsumenta	37
2.2. Podstawowe źródła prawa ochrony klienta banku	44
2.2.1. Prawo europejskie	44
2.2.2. Przepisy krajowe	48
2.2.3. Regulacje <i>soft law</i> dotyczące umów kredytów	56
Rozdział 3. Klauzule niedozwolone w umowach obciążonych ryzykiem walutowym	60
3.1. Sposób ustalania abuzywności klauzul indeksacyjnych	60
3.2. Klauzula indeksacyjna jako świadczenie główne	63
3.3. Znaczenie aneksu do umów	69

Spis treści

3.4. Ustawa antyspreadowa a klauzule niedozwolone	73
3.5. Znaczenie sposobu wykonania umowy dla ustalenia abuzywności	78
Rozdział 4. Skutki stosowania klauzul niedozwolonych	83
4.1. Dalsze obowiązywanie umowy wraz z klauzulami niedozwolonymi	83
4.2. Zastąpienie klauzuli indeksacyjnej innym wskaźnikiem waloryzacji	87
4.3. Wyłączenie klauzul abuzywnych przy zachowaniu trwałości umowy	97
4.4. Nieważność umowy	102
Rozdział 5. Roszczenia stron po stwierdzeniu nieważności umowy kredytu	109
5.1. Teoria salda i teoria dwóch kondykcji	110
5.2. Terminy przedawnienia i początek ich biegu	115
5.3. Wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z kapitału	121
Zakończenie	125
Akty prawne i dokumenty	128
Literatura	133