

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązania denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 1 tydzień.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD**;

Kurs terminowy EUR/USD: **1.1395** ; Termin zapadalności: **1 tydzień**

	Horyzont czasowy	1 tydzień (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-50 095 USD
	Zwrot z inwestycji*	-5.01%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-15 248 USD
	Zwrot z inwestycji*	-1.52%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-4 108 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.41%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	7 749 USD
	Zwrot z inwestycji*	0.77%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji.

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecanym okresie utrzymywania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekazuje informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1395** ; Termin zapadalności: **1 tydzień**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite			3 900 USD
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji			0.39%
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.39%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 1 miesiąc.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD**;

Kurs terminowy EUR/USD: **1.1401** ; Termin zapadalności: **1 miesiąc**

	Horyzont czasowy	1 miesiąc (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-100 694 USD
	Zwrot z inwestycji*	-10.07%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-27 851 USD
	Zwrot z inwestycji*	-2.79%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-3 732 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.37%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	21 183 USD
	Zwrot z inwestycji*	2.12%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji.

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecanym okresie utrzymania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1401** ; Termin zapadalności: **1 miesiąc**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		1 400 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.14%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.14%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące	0.00%	Brak kosztów bieżących	
Koszty dodatkowe	0.00%	Brak kosztów dodatkowych	

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 3 miesiące.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD**;

Kurs terminowy EUR/USD: **1.1418** ; Termin zapadalności: **3 miesiące**

	Horyzont czasowy	3 miesiące (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-163 347 USD
	Zwrot z inwestycji*	-16.33%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-45 849 USD
	Zwrot z inwestycji*	-4.58%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-3 907 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.39%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	39 729 USD
	Zwrot z inwestycji*	3.97%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji.

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecanym okresie utrzymania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1418** ; Termin zapadalności: **3 miesiące**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		1 700 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.17%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.17%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące	0.00%	Brak kosztów bieżących	
Koszty dodatkowe	0.00%	Brak kosztów dodatkowych	

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

- 1) na piśmie:
 - a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
 - b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
 - c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;
- 2) w postaci elektronicznej:
 - a. przez bankowość elektroniczną,
 - b. pocztą elektroniczną,
 - c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
 - d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),
- 3) ustnie:
 - a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
 - b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązania denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 6 miesięcy.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD**;

Kurs terminowy EUR/USD: **1.1451** ; Termin zapadalności: **6 miesięcy**

	Horyzont czasowy	6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-228 520 USD
	Zwrot z inwestycji*	-22.85%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-61 720 USD
	Zwrot z inwestycji*	-6.17%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-3 666 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.37%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	57 876 USD
	Zwrot z inwestycji*	5.79%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji.

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecany okresie utrzymywania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1451** ; Termin zapadalności: **6 miesięcy**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		2 800 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.28%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.28%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

- 1) na piśmie:
 - a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
 - b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
 - c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;
- 2) w postaci elektronicznej:
 - a. przez bankowość elektroniczną,
 - b. pocztą elektroniczną,
 - c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
 - d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),
- 3) ustnie:
 - a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
 - b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązania denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 9 miesięcy.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD**;

Kurs terminowy EUR/USD: **1.1491** ; Termin zapadalności: **9 miesięcy**

	Horyzont czasowy	9 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-267 805 USD
	Zwrot z inwestycji*	-26.78%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-73 488 USD
	Zwrot z inwestycji*	-7.35%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-4 034 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.40%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	71 055 USD
	Zwrot z inwestycji*	7.11%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji.

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecany okresie utrzymania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1491** ; Termin zapadalności: **9 miesięcy**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		1 600 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.16%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.16%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 1 rok.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: 1 000 000 USD;

Kurs terminowy EUR/USD: 1.1541 ; Termin zapadalności: 1 rok

	Horyzont czasowy	1 rok (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-306 158 USD
	Zwrot z inwestycji*	-30.62%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-85 380 USD
	Zwrot z inwestycji*	-8.54%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-4 589 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.46%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	82 561 USD
	Zwrot z inwestycji*	8.26%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji.

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecanym okresie utrzymywania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1541** ; Termin zapadalności: **1 rok**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		2 000 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.20%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.20%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

- 1) na piśmie:
 - a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
 - b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
 - c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;
- 2) w postaci elektronicznej:
 - a. przez bankowość elektroniczną,
 - b. pocztą elektroniczną,
 - c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
 - d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),
- 3) ustnie:
 - a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
 - b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 18 miesięcy.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: 1 000 000 USD;

Kurs terminowy EUR/USD: 1.1640 ; Termin zapadalności: 18 miesięcy

		Horyzont czasowy 2023-01-19	18 miesięcy (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-333 187	-166 530
	Zwrot z inwestycji*	-33.32%	-11.14%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-89 000	-105 826
	Zwrot z inwestycji*	-8.90%	-7.08%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-11 502	-8 720
	Zwrot z inwestycji*	-1.15%	-0.58%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	72 420	100 810
	Zwrot z inwestycji*	7.24%	6.74%

*Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecanym okresie utrzymania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, prześle informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1640** ; Termin zapadalności: **18 miesięcy**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		7 000 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.70%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.70%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

- 1) na piśmie:
 - a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
 - b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
 - c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;
- 2) w postaci elektronicznej:
 - a. przez bankowość elektroniczną,
 - b. pocztą elektroniczną,
 - c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
 - d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),
- 3) ustnie:
 - a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
 - b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

Dokument zawierający kluczowe informacje



Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19.01.2022

Ostrzeżenie:

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) – kupno przez Klienta waluty EUR za USD

Terminowa transakcja wymiany walut (FX Forward) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości. Strony w momencie zawarcia transakcji ustalają kurs wymiany, termin, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta.

Cele:

Zawarcie terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) ma na celu zabezpieczenie się przez Klienta przed ryzykiem wzrostu kursu EUR w stosunku do USD w przyszłości. W terminie zapadalności następuje kupno przez Klienta waluty bazowej (EUR) w zamian za ustaloną przy zawarciu transakcji kwotę waluty kwotowanej (USD). Rozliczenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) może zostać dokonane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych w dacie zawarcia transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursem ustalonym w dacie zawarcia transakcji a kursem zamknięcia w ustalonej dacie zakończenia transakcji. Zwrot z terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) zależy od poziomu kursu walut w dacie rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny:

Terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) kierowane są do Klientów, którzy w okresie do terminu rozliczenia zamierzają zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym wynikającym z odroczonej zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej lub posiadających przyznane finansowanie w jednej walucie a koszty lub przychody denominowane w innej/innych walutach.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Standardowo terminowe transakcje wymiany walut (FX Forward) mogą być zawierane na dowolny termin ustalony pomiędzy Klientem i Bankiem, nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty zawarcia transakcji. Bank może uzgodnić z Klientem dłuższy termin terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W prezentowanej transakcji okres wynosi 2 lata.

Bank nie ma możliwości jednostronnego wypowiedzenia transakcji, z wyjątkiem wystąpienia przypadku naruszenia, określonego w umowie ramowej.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał terminowym transakcjom wymiany walut (FX Forward) wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany kursów walut będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta EUR za USD;

Nominalna wartość transakcji: 1 000 000 USD;

Kurs terminowy EUR/USD: 1.1755 ; Termin zapadalności: 2 lata

		Horyzont czasowy	2023-01-19	2 lata (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów		-337 203	-195 508
	Zwrot z inwestycji*		-33.72%	-9.78%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów		-125 278	-123 878
	Zwrot z inwestycji*		-12.53%	-6.20%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów		-41 452	-15 476
	Zwrot z inwestycji*		-4.15%	-0.77%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów		38 933	112 988
	Zwrot z inwestycji*		3.89%	5.65%

*Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) w zalecanym okresie utrzymania, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów kursu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward) na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) oferowanej Klientowi.

Dodatkowym kosztem dla Klienta będzie również konieczność wniesienia depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne), którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward). Ponadto w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia terminowych transakcji wymiany walut (FX Forward).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z terminową transakcją wymiany walut (FX Forward), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

Warunki przykładowej transakcji: Kupno przez Klienta **EUR za USD;**

Nominalna wartość transakcji: **1 000 000 USD;**

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1755** ; Termin zapadalności: **2 lata**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji			
Koszty całkowite		34 100 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		3.41%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	3.41%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze ?

Data rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego zamknięcia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji poprzez:

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia transakcji FX Forward, kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
 - zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).
- Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających terminową transakcję wymiany walut (FX Forward) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

- 1) na piśmie:
 - a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
 - b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
 - c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;
- 2) w postaci elektronicznej:
 - a. przez bankowość elektroniczną,
 - b. pocztą elektroniczną,
 - c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
 - d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),
- 3) ustnie:
 - a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
 - b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o terminowych transakcjach wymiany walut (FX Forward) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.