

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: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

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: Abym uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić 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:

Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – sprzedaż terminowa przez Klienta waluty EUR za USD

Transakcja SWAP walutowy (FX SWAP) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do kupna określonej kwoty waluty bazowej w dacie początkowego rozliczenia oraz do sprzedaży określonej kwoty waluty bazowej w dacie końcowego rozliczenia transakcji. Strony w dniu zawarcia transakcji ustalają terminy, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta w dacie początkowego rozliczenia oraz kwotę do zapłacenia przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej otrzymywanej przez Klienta w dacie końcowego rozliczenia.

Cele:

Zawarcie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) ma na celu zabezpieczenie płynności finansowej Klienta posiadającego inną walutę niż waluta rozliczenia wynikająca z kontraktu handlowego. Klient zawierając transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) redukuje ryzyko kursowe powstające na skutek konieczności wymiany walut w różnych terminach wynikających z poszczególnych kontraktów handlowych. Instrument może być również stosowany w celu przyśpieszenia lub wydłużenia zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W dacie pierwszej wymiany Klient kupuje walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD), a następnie w dacie drugiej wymiany dokonuje przeciwnej transakcji sprzedając walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD). Rozliczenie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) może być dokonywane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych przy zawieraniu transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnic kursowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) kierowane są do Klientów chcących zabezpieczyć płynność finansową w innej walucie niż aktualnie posiadają. Instrument ten może być wykorzystywany przez Klientów zainteresowanych przyśpieszeniem lub wydłużeniem terminów realizacji już zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) 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.

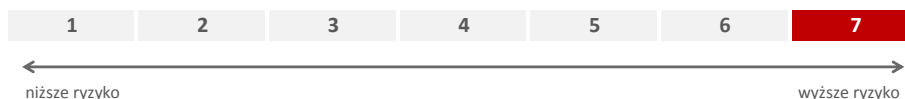
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjom SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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	-36 706 USD
	Zwrot z inwestycji*	-3.67%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-8 837 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.88%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	71 USD
	Zwrot z inwestycji*	0.01%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	8 728 USD
	Zwrot z inwestycji*	0.87%

* 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 oraz oprocentowania rynkowego obu 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Jakie są koszty?

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

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 transakcją SWAP walutowy (FX SWAP), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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		400 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.04%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.04%	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

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

Data rozliczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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:

- zawarcie przez Klienta transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji) o przeciwstawnych warunkach, lub
- zawarcie transakcji FX SWAP o warunkach analogicznych do pierwotnej transakcji FX SWAP, przy czym odpowiednio data rozpoczęcia transakcji (przedłużenie terminu trwania transakcji) lub data jej zakończenia (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem) jest taka sama jak transakcji FX SWAP.

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 transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) 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: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

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 zadzwoić 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:

Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – sprzedaż terminowa przez Klienta waluty EUR za USD

Transakcja SWAP walutowy (FX SWAP) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do kupna określonej kwoty waluty bazowej w dacie początkowego rozliczenia oraz do sprzedaży określonej kwoty waluty bazowej w dacie końcowego rozliczenia transakcji. Strony w dniu zawarcia transakcji ustalają terminy, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta w dacie początkowego rozliczenia oraz kwotę do zapłacenia przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej otrzymywanej przez Klienta w dacie końcowego rozliczenia.

Cele:

Zawarcie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) ma na celu zabezpieczenie płynności finansowej Klienta posiadającego inną walutę niż waluta rozliczenia wynikająca z kontraktu handlowego. Klient zawierając transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) redukuje ryzyko kursowe powstające na skutek konieczności wymiany walut w różnych terminach wynikających z poszczególnych kontraktów handlowych. Instrument może być również stosowany w celu przyśpieszenia lub wydłużenia zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W dacie pierwszej wymiany Klient kupuje walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD), a następnie w dacie drugiej wymiany dokonuje przeciwnej transakcji sprzedając walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD). Rozliczenie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) może być dokonywane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych przy zawieraniu transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnic kursowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) kierowane są do Klientów chcących zabezpieczyć płynność finansową w innej walucie niż aktualnie posiadają. Instrument ten może być wykorzystywany przez Klientów zainteresowanych przyśpieszeniem lub wydłużeniem terminów realizacji już zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) 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.

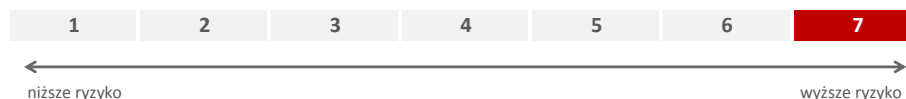
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjom SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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	-97 935 USD
	Zwrot z inwestycji*	-9.79%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-23 934 USD
	Zwrot z inwestycji*	-2.39%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-273 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.03%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	22 671 USD
	Zwrot z inwestycji*	2.27%

* 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 oraz oprocentowania rynkowego obu 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Jakie są koszty?

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

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 transakcją SWAP walutowy (FX SWAP), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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		600 USD
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.06%
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji		
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.06% 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

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

Data rozliczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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:

- zawarcie przez Klienta transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji) o przeciwstawnych warunkach, lub
- zawarcie transakcji FX SWAP o warunkach analogicznych do pierwotnej transakcji FX SWAP, przy czym odpowiednio data rozpoczęcia transakcji (przedłużenie terminu trwania transakcji) lub data jej zakończenia (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem) jest taka sama jak transakcji FX SWAP.

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 transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) 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: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

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 zadzwoić 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:

Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – sprzedaż terminowa przez Klienta waluty EUR za USD

Transakcja SWAP walutowy (FX SWAP) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do kupna określonej kwoty waluty bazowej w dacie początkowego rozliczenia oraz do sprzedaży określonej kwoty waluty bazowej w dacie końcowego rozliczenia transakcji. Strony w dniu zawarcia transakcji ustalają terminy, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta w dacie początkowego rozliczenia oraz kwotę do zapłacenia przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej otrzymywanej przez Klienta w dacie końcowego rozliczenia.

Cele:

Zawarcie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) ma na celu zabezpieczenie płynności finansowej Klienta posiadającego inną walutę niż waluta rozliczenia wynikająca z kontraktu handlowego. Klient zawierając transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) redukuje ryzyko kursowe powstające na skutek konieczności wymiany walut w różnych terminach wynikających z poszczególnych kontraktów handlowych. Instrument może być również stosowany w celu przyspieszenia lub wydłużenia zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W dacie pierwszej wymiany Klient kupuje walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD), a następnie w dacie drugiej wymiany dokonuje przeciwnej transakcji sprzedając walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD). Rozliczenie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) może być dokonywane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych przy zawieraniu transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnic kursowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) kierowane są do Klientów chcących zabezpieczyć płynność finansową w innej walucie niż aktualnie posiadają. Instrument ten może być wykorzystywany przez Klientów zainteresowanych przyspieszeniem lub wydłużeniem terminów realizacji już zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) 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.

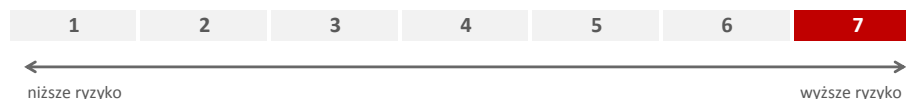
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjom SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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	-171 743 USD
	Zwrot z inwestycji*	-17.17%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-42 880 USD
	Zwrot z inwestycji*	-4.29%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-420 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.04%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	41 081 USD
	Zwrot z inwestycji*	4.11%

* 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 oraz oprocentowania rynkowego obu 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Jakie są koszty?

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

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 transakcją SWAP walutowy (FX SWAP), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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		2 100 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.21%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.21%	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

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

Data rozliczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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:

- zawarcie przez Klienta transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji) o przeciwstawnych warunkach, lub
- zawarcie transakcji FX SWAP o warunkach analogicznych do pierwotnej transakcji FX SWAP, przy czym odpowiednio data rozpoczęcia transakcji (przedłużenie terminu trwania transakcji) lub data jej zakończenia (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem) jest taka sama jak transakcji FX SWAP.

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 transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) 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: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

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:

Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – sprzedaż terminowa przez Klienta waluty EUR za USD

Transakcja SWAP walutowy (FX SWAP) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do kupna określonej kwoty waluty bazowej w dacie początkowego rozliczenia oraz do sprzedaży określonej kwoty waluty bazowej w dacie końcowego rozliczenia transakcji. Strony w dniu zawarcia transakcji ustalają terminy, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta w dacie początkowego rozliczenia oraz kwotę do zapłacenia przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej otrzymywanej przez Klienta w dacie końcowego rozliczenia.

Cele:

Zawarcie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) ma na celu zabezpieczenie płynności finansowej Klienta posiadającego inną walutę niż waluta rozliczenia wynikająca z kontraktu handlowego. Klient zawierając transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) redukuje ryzyko kursowe powstające na skutek konieczności wymiany walut w różnych terminach wynikających z poszczególnych kontraktów handlowych. Instrument może być również stosowany w celu przyspieszenia lub wydłużenia zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W dacie pierwszej wymiany Klient kupuje walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD), a następnie w dacie drugiej wymiany dokonuje przeciwnej transakcji sprzedając walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD). Rozliczenie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) może być dokonywane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych przy zawieraniu transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnic kursowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) kierowane są do Klientów chcących zabezpieczyć płynność finansową w innej walucie niż aktualnie posiadają. Instrument ten może być wykorzystywany przez Klientów zainteresowanych przyspieszeniem lub wydłużeniem terminów realizacji już zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) 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.

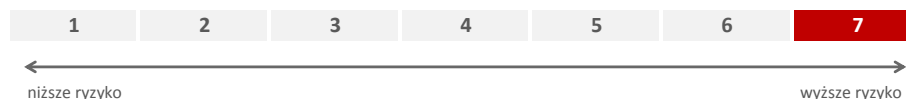
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjom SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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 utrzymania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-252 026 USD
	Zwrot z inwestycji*	-25.20%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-61 433 USD
	Zwrot z inwestycji*	-6.14%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-416 USD
	Zwrot z inwestycji*	-0.04%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	57 106 USD
	Zwrot z inwestycji*	5.71%

* 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 oraz oprocentowania rynkowego obu 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Jakie są koszty?

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

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 transakcją SWAP walutowy (FX SWAP), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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			15 300 USD
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji			1.53%
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1.53%	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

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

Data rozliczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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:

- zawarcie przez Klienta transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji) o przeciwstawnych warunkach, lub
- zawarcie transakcji FX SWAP o warunkach analogicznych do pierwotnej transakcji FX SWAP, przy czym odpowiednio data rozpoczęcia transakcji (przedłużenie terminu trwania transakcji) lub data jej zakończenia (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem) jest taka sama jak transakcji FX SWAP.

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 transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) 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: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

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: Abym uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić 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:

Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – sprzedaż terminowa przez Klienta waluty EUR za USD

Transakcja SWAP walutowy (FX SWAP) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do kupna określonej kwoty waluty bazowej w dacie początkowego rozliczenia oraz do sprzedaży określonej kwoty waluty bazowej w dacie końcowego rozliczenia transakcji. Strony w dniu zawarcia transakcji ustalają terminy, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta w dacie początkowego rozliczenia oraz kwotę do zapłacenia przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej otrzymywanej przez Klienta w dacie końcowego rozliczenia.

Cele:

Zawarcie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) ma na celu zabezpieczenie płynności finansowej Klienta posiadającego inną walutę niż waluta rozliczenia wynikająca z kontraktu handlowego. Klient zawierając transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) redukuje ryzyko kursowe powstające na skutek konieczności wymiany walut w różnych terminach wynikających z poszczególnych kontraktów handlowych. Instrument może być również stosowany w celu przyśpieszenia lub wydłużenia zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W dacie pierwszej wymiany Klient kupuje walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD), a następnie w dacie drugiej wymiany dokonuje przeciwnej transakcji sprzedając walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD). Rozliczenie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) może być dokonywane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych przy zawieraniu transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnic kursowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) kierowane są do Klientów chcących zabezpieczyć płynność finansową w innej walucie niż aktualnie posiadają. Instrument ten może być wykorzystywany przez Klientów zainteresowanych przyśpieszeniem lub wydłużeniem terminów realizacji już zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) 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.

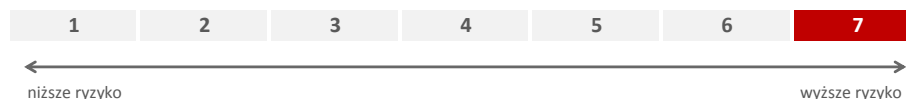
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjom SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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	-322 372 USD
	Zwrot z inwestycji*	-32.24%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-74 775 USD
	Zwrot z inwestycji*	-7.48%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	58 USD
	Zwrot z inwestycji*	0.01%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	70 282 USD
	Zwrot z inwestycji*	7.03%

* 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 oraz oprocentowania rynkowego obu 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Jakie są koszty?

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

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 transakcją SWAP walutowy (FX SWAP), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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		800 USD	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.08%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.08%	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

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

Data rozliczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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:

- zawarcie przez Klienta transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji) o przeciwstawnych warunkach, lub
- zawarcie transakcji FX SWAP o warunkach analogicznych do pierwotnej transakcji FX SWAP, przy czym odpowiednio data rozpoczęcia transakcji (przedłużenie terminu trwania transakcji) lub data jej zakończenia (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem) jest taka sama jak transakcji FX SWAP.

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 transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) 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: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

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 zadzwoić 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:

Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – sprzedaż terminowa przez Klienta waluty EUR za USD

Transakcja SWAP walutowy (FX SWAP) jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do kupna określonej kwoty waluty bazowej w dacie początkowego rozliczenia oraz do sprzedaży określonej kwoty waluty bazowej w dacie końcowego rozliczenia transakcji. Strony w dniu zawarcia transakcji ustalają terminy, kwotę nabywanej przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej do zapłacenia przez Klienta w dacie początkowego rozliczenia oraz kwotę do zapłacenia przez Klienta waluty bazowej oraz kwotę waluty kwotowanej otrzymywanej przez Klienta w dacie końcowego rozliczenia.

Cele:

Zawarcie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) ma na celu zabezpieczenie płynności finansowej Klienta posiadającego inną walutę niż waluta rozliczenia wynikająca z kontraktu handlowego. Klient zawierając transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) redukuje ryzyko kursowe powstające na skutek konieczności wymiany walut w różnych terminach wynikających z poszczególnych kontraktów handlowych. Instrument może być również stosowany w celu przyspieszenia lub wydłużenia zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward). W dacie pierwszej wymiany Klient kupuje walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD), a następnie w dacie drugiej wymiany dokonuje przeciwnej transakcji sprzedając walutę bazową (EUR) za walutę kwotowaną (USD). Rozliczenie transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) może być dokonywane w sposób rzeczywisty poprzez wymianę pełnych kwot płatności ustalonych przy zawieraniu transakcji lub w sposób nierzeczywisty poprzez rozliczenie różnic kursowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) kierowane są do Klientów chcących zabezpieczyć płynność finansową w innej walucie niż aktualnie posiadają. Instrument ten może być wykorzystywany przez Klientów zainteresowanych przyspieszeniem lub wydłużeniem terminów realizacji już zawartych transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward).

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje SWAP walutowy (FX SWAP) 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.

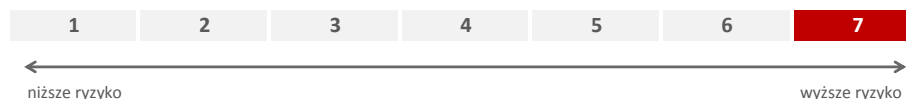
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjom SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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	-372 846 USD
	Zwrot z inwestycji*	-37.28%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-86 506 USD
	Zwrot z inwestycji*	-8.65%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	968 USD
	Zwrot z inwestycji*	0.10%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	81 923 USD
	Zwrot z inwestycji*	8.19%

* 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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 oraz oprocentowania rynkowego obu 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 transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Jakie są koszty?

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

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 transakcją SWAP walutowy (FX SWAP), które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji SWAP walutowy (FX SWAP).

Warunki przykładowej transakcji: Sprzedaż terminowa 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		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

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

Data rozliczenia transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) 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:

- zawarcie przez Klienta transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji) o przeciwstawnych warunkach, lub
- zawarcie transakcji FX SWAP o warunkach analogicznych do pierwotnej transakcji FX SWAP, przy czym odpowiednio data rozpoczęcia transakcji (przedłużenie terminu trwania transakcji) lub data jej zakończenia (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem) jest taka sama jak transakcji FX SWAP.

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 transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) 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 transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) 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.