

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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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

Instytucja 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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.479%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

		Data	2023-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-30 590
	Zwrot z inwestycji*		-0.31%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		1 429
	Zwrot z inwestycji*		0.01%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		13 188
	Zwrot z inwestycji*		0.13%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		28 121
	Zwrot z inwestycji*		0.28%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.479%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		7 885 EUR	
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 wyznaczone 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 IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.288%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

		Data	2023-01-19	2024-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-132 900	-98 223
	Zwrot z inwestycji*		-1.33%	-0.49%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-62 605	-63 018
	Zwrot z inwestycji*		-0.63%	-0.32%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-29 849	-29 804
	Zwrot z inwestycji*		-0.30%	-0.15%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		13 980	14 246
	Zwrot z inwestycji*		0.14%	0.07%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

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

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaze informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, 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 transakcję pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.288%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		24 000 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.24%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.12%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.138%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

	Data	2023-01-19	2024-01-19	2025-01-21 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-321 653	-275 177	-275 496
	Zwrot z inwestycji*	-3.22%	-1.38%	-0.92%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-216 443	-216 915	-217 492
	Zwrot z inwestycji*	-2.16%	-1.09%	-0.72%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-158 206	-158 199	-158 292
	Zwrot z inwestycji*	-1.58%	-0.79%	-0.53%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-73 797	-72 003	-72 112
	Zwrot z inwestycji*	-0.74%	-0.36%	-0.24%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.138%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		96 088 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.96%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.32%	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 IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Finansowych
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.: (+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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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.

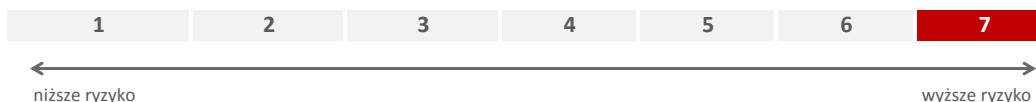
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.021%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

	Data	2023-01-19	2025-01-19	2027-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-656 510	-582 152	-589 217
	Zwrot z inwestycji*	-6.57%	-1.94%	-1.18%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-482 519	-485 953	-487 440
	Zwrot z inwestycji*	-4.83%	-1.62%	-0.98%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-370 397	-372 111	-372 441
	Zwrot z inwestycji*	-3.70%	-1.24%	-0.74%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-189 472	-187 525	-186 487
	Zwrot z inwestycji*	-1.89%	-0.62%	-0.37%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

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

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaze informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.021%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		172 595 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.73%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.35%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Aby uzyskać więcej Finansowych
informacji, należy (+48 22) 475 66 32-36
zadzwoić pod nr tel.:

Strona internetowa:

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

Kontakt elektroniczny: bgk@bgk.pl

Instytucja 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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.314%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

	Data	2023-01-19	2028-01-19	2032-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 508 086	-1 424 853	-1 451 624
	Zwrot z inwestycji*	-15.08%	-2.38%	-1.45%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 219 944	-1 238 267	-1 250 872
	Zwrot z inwestycji*	-12.20%	-2.06%	-1.25%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-963 355	-978 861	-983 837
	Zwrot z inwestycji*	-9.63%	-1.63%	-0.98%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-482 238	-469 079	-463 621
	Zwrot z inwestycji*	-4.82%	-0.78%	-0.46%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

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

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 transakcją IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.314%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		245 134 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		2.45%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	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 wyznaczone 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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi je) a płaci stałą stopę (sprzedaje je)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.539%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

		Data	2023-01-19	2030-01-19	2037-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 574 148	-2 458 585	-2 544 232
	Zwrot z inwestycji*		-25.74%	-3.07%	-1.70%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 179 234	-2 225 914	-2 271 753
	Zwrot z inwestycji*		-21.79%	-2.78%	-1.51%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-1 783 122	-1 831 131	-1 860 780
	Zwrot z inwestycji*		-17.83%	-2.29%	-1.24%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-898 333	-910 418	-892 901
	Zwrot z inwestycji*		-8.98%	-1.14%	-0.60%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

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

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaze informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.539%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		367 768 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		3.68%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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

Instytucja 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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.475%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

		Data	2023-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-29 792
	Zwrot z inwestycji*		-0.30%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-1 803
	Zwrot z inwestycji*		-0.02%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		8 466
	Zwrot z inwestycji*		0.08%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		21 346
	Zwrot z inwestycji*		0.21%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.475%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		7 885 EUR	
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 wyznaczone 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 IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.271%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

		Data	2023-01-19	2024-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-130 906	-97 922
	Zwrot z inwestycji*		-1.31%	-0.49%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-64 075	-64 553
	Zwrot z inwestycji*		-0.64%	-0.32%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-33 594	-33 576
	Zwrot z inwestycji*		-0.34%	-0.17%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		7 341	7 595
	Zwrot z inwestycji*		0.07%	0.04%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 transakcję pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.271%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		24 000 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.24%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.12%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Aby uzyskać więcej Finansowych
informacji, należy (+48 22) 475 66 32-36
zadzwoń pod nr tel.:

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.116%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

	Data	2023-01-19	2024-01-19	2025-01-21 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-321 254	-272 649	-273 171
	Zwrot z inwestycji*	-3.21%	-1.36%	-0.91%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-216 203	-217 099	-217 266
	Zwrot z inwestycji*	-2.16%	-1.09%	-0.72%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-160 305	-160 224	-160 323
	Zwrot z inwestycji*	-1.60%	-0.80%	-0.53%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-78 539	-77 683	-77 847
	Zwrot z inwestycji*	-0.79%	-0.39%	-0.26%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.116%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		96 088 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.96%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.32%	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 wyznaczone 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 IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Finansowych
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.: (+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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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.

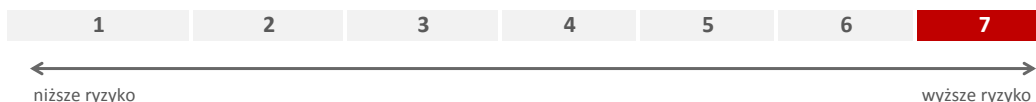
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.049%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

		Data	2023-01-19	2025-01-19	2027-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-643 409	-579 489	-583 698
	Zwrot z inwestycji*		-6.43%	-1.93%	-1.17%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-480 342	-483 179	-484 334
	Zwrot z inwestycji*		-4.80%	-1.61%	-0.97%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-370 545	-371 260	-372 069
	Zwrot z inwestycji*		-3.71%	-1.24%	-0.74%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-193 566	-191 120	-191 261
	Zwrot z inwestycji*		-1.94%	-0.64%	-0.38%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

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

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaze informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.049%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		172 595 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.73%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.35%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Aby uzyskać więcej Finansowych
informacji, należy (+48 22) 475 66 32-36
zadzwoić pod nr tel.:

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.332%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

	Data	2023-01-19	2028-01-19	2032-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 487 265	-1 407 145	-1 437 667
	Zwrot z inwestycji*	-14.87%	-2.35%	-1.44%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 206 784	-1 227 726	-1 239 383
	Zwrot z inwestycji*	-12.07%	-2.05%	-1.24%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-955 166	-969 315	-974 503
	Zwrot z inwestycji*	-9.55%	-1.62%	-0.97%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-477 592	-469 371	-461 123
	Zwrot z inwestycji*	-4.78%	-0.78%	-0.46%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.332%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		245 134 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		2.45%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.514%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

		Data	2023-01-19	2030-01-19	2037-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 503 498	-2 392 201	-2 475 981
	Zwrot z inwestycji*		-25.03%	-2.99%	-1.65%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 113 489	-2 154 906	-2 204 641
	Zwrot z inwestycji*		-21.13%	-2.69%	-1.47%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-1 722 241	-1 762 317	-1 796 143
	Zwrot z inwestycji*		-17.22%	-2.20%	-1.20%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-840 657	-851 957	-839 244
	Zwrot z inwestycji*		-8.41%	-1.06%	-0.56%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.514%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		367 768 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		3.68%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.452%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

		Data	2023-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-28 739
	Zwrot z inwestycji*		-0.29%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-8 512
	Zwrot z inwestycji*		-0.09%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-696
	Zwrot z inwestycji*		-0.01%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		8 982
	Zwrot z inwestycji*		0.09%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.452%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		7 885 EUR	
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 wyznaczone 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 IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Aby uzyskać więcej Finansowych
informacji, należy (+48 22) 475 66 32-36
zadzwoić pod nr tel.:

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.242%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

		Data	2023-01-19	2024-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-128 081	-96 738
	Zwrot z inwestycji*		-1.28%	-0.48%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-66 326	-66 719
	Zwrot z inwestycji*		-0.66%	-0.33%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-39 258	-39 106
	Zwrot z inwestycji*		-0.39%	-0.20%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 149	-2 057
	Zwrot z inwestycji*		-0.02%	-0.01%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 transakcję pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.242%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		24 000 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.24%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.12%	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 wyznaczone 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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.: (+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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.080%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

	Data	2023-01-19	2024-01-19	2025-01-21 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-314 895	-270 126	-271 043
	Zwrot z inwestycji*	-3.15%	-1.35%	-0.90%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-216 126	-217 988	-218 347
	Zwrot z inwestycji*	-2.16%	-1.09%	-0.73%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-165 378	-165 348	-165 487
	Zwrot z inwestycji*	-1.65%	-0.83%	-0.55%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-90 097	-88 102	-87 855
	Zwrot z inwestycji*	-0.90%	-0.44%	-0.29%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **-0.080%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		96 088 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.96%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.32%	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 wyznaczone 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 IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Finansowych
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.: (+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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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.

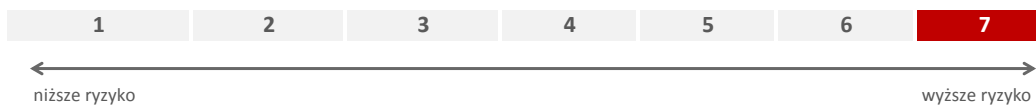
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.090%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

	Data	2023-01-19	2025-01-19	2027-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-623 090	-579 455	-579 758
	Zwrot z inwestycji*	-6.23%	-1.93%	-1.16%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-474 252	-481 381	-483 757
	Zwrot z inwestycji*	-4.74%	-1.60%	-0.97%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-373 532	-374 512	-374 754
	Zwrot z inwestycji*	-3.74%	-1.25%	-0.75%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-206 738	-200 850	-201 323
	Zwrot z inwestycji*	-2.07%	-0.67%	-0.40%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

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

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaze informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.090%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		172 595 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.73%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.35%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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: Biuro Współpracy na Rynkach
Finansowych
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.: (+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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.366%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

	Data	2023-01-19	2028-01-19	2032-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 470 827	-1 390 619	-1 432 347
	Zwrot z inwestycji*	-14.71%	-2.32%	-1.43%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 191 141	-1 224 180	-1 235 798
	Zwrot z inwestycji*	-11.91%	-2.04%	-1.24%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-950 438	-972 276	-975 878
	Zwrot z inwestycji*	-9.50%	-1.62%	-0.98%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-508 229	-477 784	-471 766
	Zwrot z inwestycji*	-5.08%	-0.80%	-0.47%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.366%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		245 134 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		2.45%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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 IRS (SWAP na stopę procentową)

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 IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi je) a płaci stałą stopę (sprzedaje je)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS 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:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych 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 IRS 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 IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.530%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

		Data	2023-01-19	2030-01-19	2037-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 454 202	-2 368 634	-2 468 376
	Zwrot z inwestycji*		-24.54%	-2.96%	-1.65%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-2 086 606	-2 146 819	-2 199 145
	Zwrot z inwestycji*		-20.87%	-2.68%	-1.47%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-1 712 793	-1 756 846	-1 795 548
	Zwrot z inwestycji*		-17.13%	-2.20%	-1.20%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-884 689	-856 757	-847 268
	Zwrot z inwestycji*		-8.85%	-1.07%	-0.56%

* 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 transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, 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 stóp procentowych. 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 IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS 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 IRS, 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 IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 EUR** ; Amortyzacja liniowa do: **bez amortyzacji**

Stopa stała: **0.530%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		367 768 EUR	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		3.68%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	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 transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- 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:

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

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- 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 IRS 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.