

## 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP)

Numer ISIN/UP: -----

|                            |   |                               |   |
|----------------------------|---|-------------------------------|---|
| <b>Nazwa instytucji:</b>   | Bank Gospodarstwa Krajowego<br>Al. Jerozolimskie 7<br>00-955 Warszawa | <b>Kontakt telefoniczny:</b>  | Infolinia: 801 598 888,<br>+48 22 599 8888<br>Recepcja Centrali Banku:<br>+48 22 596 59 99, |
| <b>Strona internetowa:</b> | <a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>                 | <b>Kontakt elektroniczny:</b> | <a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>  |

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 17.07.2019

### Co to za produkt?

#### Rodzaj:

#### Transakcja SWAP Walutowy (FX SWAP) – kupno terminowe przez Klienta waluty EUR za USD

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

#### Cel transakcji:

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

#### Klient docelowy:

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

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

\* kategorie Klientów według MiFID

#### Okres transakcji:

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

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



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

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

### Scenariusze rozwoju sytuacji dotyczące wyników

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

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

Kurs terminowy EUR/USD: **1.1240** ; Termin rozliczenia: **1 miesiąc**

|                                | Horyzont czasowy  | 1 miesiąc    |
|--------------------------------|---|--------------|
| <b>Scenariusz stresowy</b>     | Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów | -109 178 USD |
|                                | Zwrot z inwestycji*                                       | -10.9%       |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b> | Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów | -35 964 USD  |
|                                | Zwrot z inwestycji*                                       | -3.6%        |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>  | Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów | -5 794 USD   |
|                                | Zwrot z inwestycji*                                       | -0.6%        |
| <b>Scenariusz korzystny</b>    | Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów | 25 379 USD   |
|                                | Zwrot z inwestycji*                                       | 2.5%         |

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

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) w 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 kursu walut oraz oprocentowania rynkowego obu walut. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

### Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji SWAP walutowy (FX SWAP). Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### Jakie są koszty?

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

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

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

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

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

Kurs terminowy **EUR/USD: 1.1240** ; Termin rozliczenia: **1 miesiąc**

**Koszty całkowite\*** 60 000 USD

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 6%

**Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji**

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - koszt jednorazowy (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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie) 6%

\* przyjęty poziom maksymalnej marży, zgodnie z załącznikiem do umowy ramowej dotyczącym kosztów realizowanych transakcji

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

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

- sprzedaż przez Klienta EUR za USD w transakcji natychmiastowej wymiany walut (FX Spot) lub terminowej transakcji wymiany walut (FX Forward) na tę samą datę rozliczenia (zamknięcia transakcji), lub
- zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, przypadającej przed datą rozliczenia drugiej nogi pierwotnej transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), kupuje EUR na USD a w drugiej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia drugiej nogi pierwotnej transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), sprzedaje EUR za USD po kursie wymiany równym kursowi realizacji transakcji SWAP walutowy (FX SWAP) (rozliczenie transakcji przed ustalonym terminem), lub
- zawarcie przez Klienta transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), w której Klient w pierwszej dacie rozliczenia, tożsamej z datą rozliczenia drugiej nogi pierwotnej transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), sprzedaje EUR za USD a w drugiej dacie rozliczenia, późniejszej od daty rozliczenia drugiej nogi pierwotnej transakcji SWAP walutowy (FX SWAP), kupuje EUR na USD (przedłużenie terminu trwania transakcji).

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem lub przedłużenia terminu trwania transakcji. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję SWAP walutowy (FX SWAP) są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

### **Jak mogę złożyć skargę ?**

Reklamację/skargę można złożyć:

- pisemnie: bezpośrednio w regionach lub centrali Banku, za pośrednictwem poczty lub kuriera;
- elektronicznie: poprzez wysłanie reklamacji na adres poczty elektronicznej BGK [bgk@bgk.pl](mailto:bgk@bgk.pl) lub wypełnienie formularza elektronicznego na stronie Banku: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny);
- ustnie: telefonicznie, za pośrednictwem infolinii BGK: (tel.: 801 598 888, 22 599 8888) lub
- osobiście: w regionach Banku lub komórkach organizacyjnych centrali BGK zajmujących się obsługą Klienta poprzez złożenie reklamacji do protokołu.

-Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK:

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

### **Inne istotne informacje**

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl)

Dodatkowe informacje o transakcjach SWAP walutowy (FX SWAP) zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanych Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.