

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 IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	Kontakt telefoniczny:	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 16/04/2020

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.

Cel transakcji:

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.

Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **-0,125%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2021**

		Data	2021-04-16 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-30 150
	Zwrot z inwestycji*		-0,3%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-14 471
	Zwrot z inwestycji*		-0,1%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-10 705
	Zwrot z inwestycji*		-0,1%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-5 980
	Zwrot z inwestycji*		-0,1%

* 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. 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 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: **-0,125%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2021**

Koszty całkowite (marża)* 14 000 EUR

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 0,14%

Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

Marża wbudowana w cenę transakcji - 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

0,14%

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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,

za pośrednictwem poczty lub kuriera,

przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanym 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.

Ostrzeżenie:

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

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	Kontakt telefoniczny:	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 16/04/2020

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.

Cel transakcji:

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.

Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **-0,125%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **18/04/2022**

		Data	2021-04-16	2022-04-18 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-91 727	-47 739
	Zwrot z inwestycji*		-0,9%	-0,2%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-43 290	-43 290
	Zwrot z inwestycji*		-0,4%	-0,2%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-28 999	-28 981
	Zwrot z inwestycji*		-0,3%	-0,1%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)		-12 163	-12 106
	Zwrot z inwestycji*		-0,1%	-0,1%

* 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. 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 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: **-0,125%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **18/04/2022**

Koszty całkowite (marża)* 28 000 EUR

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 0,28%

Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

Marża wbudowana w cenę transakcji - 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

0,14%

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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,
za pośrednictwem poczty lub kuriera,
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazany 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.

Ostrzeżenie:

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

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	Kontakt telefoniczny:	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 16/04/2020

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.

Cel transakcji:

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.

Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **0,000%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **17/04/2023**

	Data	2021-04-16	2022-04-16	2023-04-17 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-192 853	-120 593	-120 486
	Zwrot z inwestycji*	-1,9%	-0,6%	-0,4%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-115 543	-116 100	-116 073
	Zwrot z inwestycji*	-1,2%	-0,6%	-0,4%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-90 790	-90 502	-90 411
	Zwrot z inwestycji*	-0,9%	-0,5%	-0,3%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-59 172	-58 662	-58 571
	Zwrot z inwestycji*	-0,6%	-0,3%	-0,2%

* 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. 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 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: **0,000%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **17/04/2023**

Koszty całkowite (marża)* 100 068 EUR

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 1,00%

Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

Marża wbudowana w cenę transakcji - 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 0,25%

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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,

za pośrednictwem poczty lub kuriera,

przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanym 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.

Ostrzeżenie:

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

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	Kontakt telefoniczny:	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 16/04/2020

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.

Cel transakcji:

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.

Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **0,300%** , w tym marża: **0,48%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2025**

	Data	2021-04-16	2023-04-16	2025-04-16 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-509 869	-382 502	-382 430
	Zwrot z inwestycji*	-5,1%	-1,3%	-0,8%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-379 908	-382 408	-381 831
	Zwrot z inwestycji*	-3,8%	-1,3%	-0,8%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-330 766	-329 784	-329 228
	Zwrot z inwestycji*	-3,3%	-1,1%	-0,7%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-265 039	-260 495	-260 275
	Zwrot z inwestycji*	-2,7%	-0,9%	-0,5%

* 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. 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 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: **0,300%** , w tym marża: **0,48%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2025**

Koszty całkowite (marża)* 240 132 EUR

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 2,40%

Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

Marża wbudowana w cenę transakcji - 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 0,48%

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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,
za pośrednictwem poczty lub kuriera,
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

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

www.bgk.pl/kontakt/reklamacje

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazany 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.

Ostrzeżenie:

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

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	Kontakt telefoniczny:	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 16/04/2020

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.

Cel transakcji:

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.

Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **0,430%** , w tym marża: **0,40%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2030**

	Data	2021-04-16	2025-04-16	2030-04-16 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 243 904	-973 064	-978 100
	Zwrot z inwestycji*	-12,4%	-1,9%	-1,0%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 012 682	-1 013 776	-1 015 691
	Zwrot z inwestycji*	-10,1%	-2,0%	-1,0%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-902 275	-896 301	-896 607
	Zwrot z inwestycji*	-9,0%	-1,8%	-0,9%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-738 250	-722 042	-722 361
	Zwrot z inwestycji*	-7,4%	-1,4%	-0,7%

* 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. 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 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: **0,430%** , w tym marża: **0,40%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2030**

Koszty całkowite (marża)* 400 219 EUR

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 4,00%

Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

Marża wbudowana w cenę transakcji - 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 0,40%

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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,
za pośrednictwem poczty lub kuriera,
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

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

www.bgk.pl/kontakt/reklamacje

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanym 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.

Ostrzeżenie:

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

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	Kontakt telefoniczny:	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 16/04/2020

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.

Cel transakcji:

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.

Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **0,460%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2035**

	Data	2021-04-16	2028-04-16	2035-04-16 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 961 352	-1 570 832	-1 585 193
	Zwrot z inwestycji*	-19,6%	-2,0%	-1,1%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 671 416	-1 675 396	-1 686 309
	Zwrot z inwestycji*	-16,7%	-2,1%	-1,1%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 511 179	-1 502 546	-1 511 642
	Zwrot z inwestycji*	-15,1%	-1,9%	-1,0%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w EUR)	-1 278 900	-1 244 735	-1 251 551
	Zwrot z inwestycji*	-12,8%	-1,6%	-0,8%

* 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. 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 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: **0,460%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **EURIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **16/04/2035**

Koszty całkowite (marża)* 375 205 EUR

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 3,75%

Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

Marża wbudowana w cenę transakcji - 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 0,25%

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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,
za pośrednictwem poczty lub kuriera,
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

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

www.bgk.pl/kontakt/reklamacje

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazany Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.