

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: 08/04/2020

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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,830%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2021**

		Data	2021-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-36 935
	Zwrot z inwestycji*		-0,4%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-10 584
	Zwrot z inwestycji*		-0,1%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-2 553
	Zwrot z inwestycji*		0,0%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		5 381
	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 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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,830%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2021**

Koszty całkowite (marża) 11 382 PLN

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 0,11%

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: 08/04/2020

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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,705%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2022**

	Data	2021-04-08	2022-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-77 774	-20 060
	Zwrot z inwestycji*	-0,8%	-0,1%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-24 934	-25 081
	Zwrot z inwestycji*	-0,2%	-0,1%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-3 940	-3 956
	Zwrot z inwestycji*	0,0%	0,0%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	20 808	20 922
	Zwrot z inwestycji*	0,2%	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 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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,705%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2022**

Koszty całkowite (marża) 21 882 PLN

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 0,22%

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: 08/04/2020

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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,810%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **10/04/2023**

	Data	2021-04-08	2022-04-08	2023-04-10 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-158 896	-73 999	-74 148
	Zwrot z inwestycji*	-1,6%	-0,4%	-0,2%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-85 579	-86 187	-86 456
	Zwrot z inwestycji*	-0,9%	-0,4%	-0,3%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-51 465	-52 008	-52 085
	Zwrot z inwestycji*	-0,5%	-0,3%	-0,2%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-9 195	-8 704	-8 741
	Zwrot z inwestycji*	-0,1%	0,0%	0,0%

* 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 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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,810%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **10/04/2023**

Koszty całkowite (marża) 57 825 PLN

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 0,58%

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: 08/04/2020

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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,110%** , w tym marża: **0,48%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2025**

	Data	2021-04-08	2023-04-08	2025-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-394 136	-268 054	-269 656
	Zwrot z inwestycji*	-3,9%	-0,9%	-0,5%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-296 732	-300 001	-301 502
	Zwrot z inwestycji*	-3,0%	-1,0%	-0,6%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-239 688	-242 528	-243 363
	Zwrot z inwestycji*	-2,4%	-0,8%	-0,5%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-159 891	-159 422	-160 265
	Zwrot z inwestycji*	-1,6%	-0,5%	-0,3%

* 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 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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,110%** , w tym marża: **0,48%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2025**

Koszty całkowite (marża)	183 107 PLN
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji	1,83%
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”, 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

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

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 (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.

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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,200%** , w tym marża: **0,40%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2030**

	Data	2021-04-08	2025-04-08	2030-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-859 120	-673 295	-685 711
	Zwrot z inwestycji*	-8,6%	-1,3%	-0,7%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-744 702	-763 697	-774 822
	Zwrot z inwestycji*	-7,4%	-1,5%	-0,8%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-651 418	-668 271	-678 761
	Zwrot z inwestycji*	-6,5%	-1,3%	-0,7%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-499 617	-508 252	-516 537
	Zwrot z inwestycji*	-5,0%	-1,0%	-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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,200%** , w tym marża: **0,40%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **08/04/2030**

Koszty całkowite (marża) 302 677 PLN

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 3,03%

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”, 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: 08/04/2020

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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,184%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **09/04/2035**

	Data	2021-04-08	2028-04-08	2035-04-09 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-1 303 137	-1 053 920	-1 081 690
	Zwrot z inwestycji*	-13,0%	-1,3%	-0,7%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-1 142 943	-1 199 126	-1 223 499
	Zwrot z inwestycji*	-11,4%	-1,5%	-0,8%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-1 028 663	-1 080 871	-1 103 910
	Zwrot z inwestycji*	-10,3%	-1,4%	-0,7%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-838 021	-875 391	-896 082
	Zwrot z inwestycji*	-8,4%	-1,1%	-0,6%

* 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 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 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,184%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **09/04/2035**

Koszty całkowite (marża) 282 978 PLN

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji 2,83%

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.