

# SWAP TOWAROWY



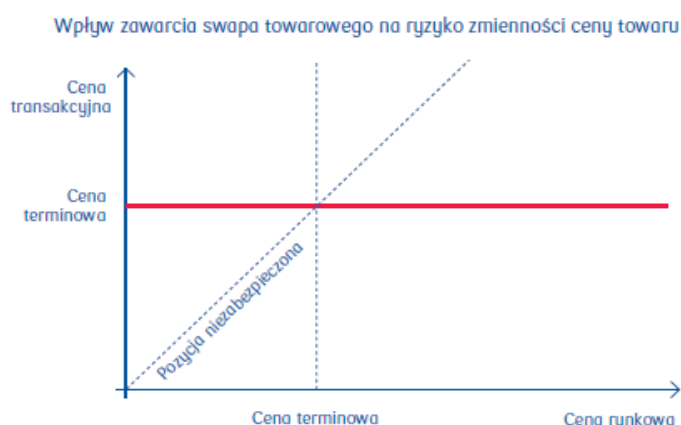
Bank Polski

## Przykładowe symulacje wpływu zmian cen towaru na transakcję swapa towarowego

Przedsiębiorca - producent elementów aluminiowych - chce zabezpieczyć się przed wzrostem cen aluminium. W tym celu podpisuje kontrakt na zakup 100 ton tego surowca i jednocześnie zawiera transakcję swapa towarowego.

W dniu jej zawarcia ustalił z Bankiem cenę terminową kupna 100 ton w wysokości 2 691,00 EUR za tonę, z datą rozliczenia za 3 miesiące.

W poniższej tabeli przedstawione są przykładowe scenariusze efektów ekonomicznych transakcji.



## Scenariusz wystąpienia wzrostu/spadku ceny aluminium o 10% w stosunku do ceny terminowej

SCENARIUSZ RYNKOWY	NOMINAŁ W TONACH	CENA TERMINOWA W EUR ZA TONĘ	CENA RYNKOWA ALUMINIUM W DNIU ROZLICZENIA TRANSAKCJI W EUR ZA TONĘ	KWOTA W EUR PŁACONA W PRZYPADKU ZAWARCIA TRANSAKCJI SWAPA TOWAROWEGO	KWOTA W EUR PŁACONA W PRZYPADKU NIEZAWARCIA TRANSAKCJI SWAPA TOWAROWEGO	EFEKT EKONOMICZNY - RÓŻNICA POMIĘDZY KWOTĄ WYDATKOWANĄ W EUR NA ZAKUP ALUMINIUM Z ZAWarciEM SWAPA TOWAROWEGO I BEZ
Wzrost ceny aluminium o 10%	100	2 691,00	2 960,10	- 269 100,00	- 296 010,00	26 910,00
Spadek ceny aluminium o 10%	100	2 691,00	2 421,90	- 269 100,00	- 242 190,00	- 26 910,00

Ujemna wartość oznacza dla klienta wydatek.

Prezentowane symulacje pokazują wyniki oparte na przykładowych wartościach liczbowych i nie stanowią gwarancji osiągnięcia takiego wyniku w przyszłości. Na osiągnięte wyniki istotny wpływ mają zmiany warunków rynkowych i wahania kursów walut, więcej informacji na temat ryzyka znajdziesz w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID dla klientów Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółka Akcyjna, dostępnej na stronie internetowej [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl). Symulacje nie uwzględniają ewentualnych podatków, opłat lub innych kosztów związanych z zawarciem transakcji.