

TRANSAKCJA IRS



Bank Polski

Przykładowe symulacje wpływu zmian ceny WIBOR 3M dla transakcji IRS (zmienna-stała)

Przedsiębiorca zaciągnął kredyt na 2 lata w wysokości 500 000 PLN, oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 3M, z jednorazową spłatą kapitału na koniec okresu kredytowania i kwartalną spłatą odsetek. Aby zabezpieczyć firmę przed wzrostem stóp procentowych, zawarł transakcję IRS o nominale i okresie odpowiadającym parametrom zaciągniętego kredytu i stawce stałej 1,50%. Tym samym uzyskuje efekt spłat odsetek w oparciu o stałą stopę uzgodnioną podczas zawarcia transakcji.

Stawka zmienna WIBOR 3M w dniu zawarcia transakcji wynosiła 1,20%.

W poniższych tabelach przedstawione są przykładowe scenariusze efektów ekonomicznych transakcji.

Scenariusz przy założeniu, że WIBOR 3M wzrasta po roku od daty zawarcia transakcji o 1 p.p

KWARTAŁ ODSETKOWY	LICZBA DNI W KWARTALE	NOMINAŁ W PLN	STAWKA ZMIENNA WIBOR 3M	STAWKA STAŁA	ODSETKI OD KREDYTU W PLN NALICZONE WG STAWKI ZMIENNEJ	ROZLICZENIE Z TYTUŁU TRANSAKCJI IRS			EFEKT EKONOMICZNY - ODSETKI W PLN OBLICZONE WG STAWKI ZMIENNEJ PO UWZGLĘDNIENIU ROZLICZENIA Z TYTUŁU IRS
						ODSETKI Z TYTUŁU IRS W PLN NALICZONE WG STAWKI ZMIENNEJ	ODSETKI Z TYTUŁU IRS W PLN NALICZONE WG STAWKI STAŁEJ	ODSETKI NETTO Z TYTUŁU IRS W PLN	
I	90	500 000	1,2	1,5	- 1 479,45	1 479,45	- 1 849,32	- 369,86	- 1 849,32
II	91	500 000	1,2	1,5	- 1 495,89	1 495,89	- 1 869,86	- 373,97	- 1 869,86
III	92	500 000	1,2	1,5	- 1 512,33	1 512,33	- 1 890,41	- 378,08	- 1 890,41
IV	92	500 000	1,2	1,5	- 1 512,33	1 512,33	- 1 890,41	- 378,08	- 1 890,41
V	90	500 000	2,2	1,5	- 2 712,33	2 712,33	- 1 849,32	863,01	- 1 849,32
VI	91	500 000	2,2	1,5	- 2 742,47	2 742,47	- 1 869,86	872,60	- 1 869,86
VII	92	500 000	2,2	1,5	- 2 772,60	2 772,60	- 1 890,41	882,19	- 1 890,41
VIII	92	500 000	2,2	1,5	- 2 772,60	2 772,60	- 1 890,41	882,19	- 1 890,41
Razem					- 17 000,00	17 000,00	- 15 000,00	2 000,00	- 15 000,00

Ujemna wartość oznacza dla klienta wydatek. W obliczeniach przyjęto 365 dni w roku.

Scenariusz przy założeniu, że WIBOR 3M spada po roku od daty zawarcia transakcji o 1 p.p

KWARTAŁ ODSETKOWY	LICZBA DNI W KWARTALE	NOMINAŁ W PLN	STAWKA ZMIENNA WIBOR 3M	STAWKA STAŁA	ODSETKI OD KREDYTU W PLN NALICZONE WG STAWKI ZMIENNEJ	ROZLICZENIE Z TYTUŁU TRANSAKCJI IRS			EFEKT EKONOMICZNY - ODSETKI W PLN OBLICZONE WG STAWKI ZMIENNEJ PO UWZGLĘDNIENIU ROZLICZENIA Z TYTUŁU IRS
						ODSETKI Z TYTUŁU IRS W PLN NALICZONE WG STAWKI ZMIENNEJ	ODSETKI Z TYTUŁU IRS W PLN NALICZONE WG STAWKI STAŁEJ	ODSETKI NETO Z TYTUŁU IRS W PLN	
I	90	500 000	1,2	1,5	- 1 479,45	1 479,45	- 1 849,32	- 369,86	- 1 849,32
II	91	500 000	1,2	1,5	- 1 495,89	1 495,89	- 1 869,86	- 373,97	- 1 869,86
III	92	500 000	1,2	1,5	- 1 512,33	1 512,33	- 1 890,41	- 378,08	- 1 890,41
IV	92	500 000	1,2	1,5	- 1 512,33	1 512,33	- 1 890,41	- 378,08	- 1 890,41
V	90	500 000	0,2	1,5	- 246,58	246,58	- 1 849,32	- 1 602,74	- 1 849,32
VI	91	500 000	0,2	1,5	- 249,32	249,32	- 1 869,86	- 1 620,55	- 1 869,86
VII	92	500 000	0,2	1,5	- 252,05	252,05	- 1 890,41	- 1 638,36	- 1 890,41
VIII	92	500 000	0,2	1,5	- 252,05	252,05	- 1 890,41	- 1 638,36	- 1 890,41
Razem					- 7 000,00	7 000,00	- 15 000,00	- 8 000,00	- 15 000,00

Ujemna wartość oznacza dla klienta wydatek. W obliczeniach przyjęto 365 dni w roku.

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. Symulacje nie uwzględniają ewentualnych podatków, opłat lub innych kosztów związanych z zawarciem transakcji.