



Bank Polski

REGULAMIN TRANSAKCJI ZAMIANY STÓP PROCENTOWYCH IRS W POWSZECHNEJ KASIE OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIM SPÓŁCE AKCYJNEJ

Spis treści

Rozdział 1. Postanowienia ogólne	1
Rozdział 2. Zasady zawierania transakcji IRS.....	1
Rozdział 3. Warunki rozliczenia transakcji IRS.....	2
Rozdział 4. Postanowienia końcowe.....	2

Rozdział 1.

Postanowienia ogólne

§ 1.

Regulamin określa zasady zawierania oraz rozliczania transakcji zamiany stóp procentowych IRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej, zwanej dalej „PKO BP SA”.

§ 2.

Użyte w niniejszym Regulaminie określenia oznaczają:

- 1) **baza odsetkowa** – konwencję uzgodnioną przez Strony przy wyznaczaniu liczby dni w roku oraz liczby dni w okresie odsetkowym, wykorzystywaną do naliczania płatności odsetkowych,
- 2) **data rozpoczęcia IRS** – dzień, w którym rozpoczyna się pierwszy okres odsetkowy transakcji IRS,
- 3) **data zakończenia IRS** – dzień, w którym kończy się ostatni okres odsetkowy transakcji IRS,
- 4) **dealer** – pracownika PKO BP SA upoważnionego do zawierania transakcji na rynku finansowym, uwzględnionego w wykazie *dealerów*,
- 5) **dzień roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, w których nie pracują PKO BP SA lub instytucje (banki), za pośrednictwem których następuje rozliczenie transakcji,
- 6) **dzień rozliczenia** – dzień roboczy, w którym następuje rozliczenie płatności odsetkowych wynikających z danego okresu odsetkowego; o ile Strony nie postanowią inaczej, dzień rozliczenia przypada w ostatnim dniu tego okresu odsetkowego,
- 7) **dzień fixingu** – dzień ustalenia wartości stawki referencyjnej obowiązującej dla danego okresu odsetkowego, przypadający na dwa dni robocze przed dniem jego rozpoczęcia, o ile Strony nie postanowią inaczej,
- 8) **kwota nominalna** – kwotę transakcji IRS, ustaloną pomiędzy PKO BP SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji IRS, będącą podstawą wyliczenia stałych i zmiennych płatności odsetkowych,
- 9) **kwota rozliczenia netto** – kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy stałą płatnością odsetkową a zmienną płatnością odsetkową, rozliczaną pomiędzy Stronami w dniu rozliczenia; kwotę rozliczenia netto oblicza się wtedy, gdy płatności odsetkowe przypadają w tym samym dniu rozliczenia,
- 10) **kupno IRS** – zawarcie transakcji IRS, w wyniku której kupujący otrzymuje zmienne płatności odsetkowe oraz zobowiązany jest do przekazania stałych płatności odsetkowych,
- 11) **marża odsetkowa** – stałą marżę odsetkową, ustaloną pomiędzy PKO BP SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji IRS, która wraz ze stawką referencyjną stanowi podstawę do ustalenia zmiennej płatności odsetkowej,
- 12) **okres odsetkowy** – okres ustalony pomiędzy PKO BP SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji IRS, który rozpoczyna się w określonym przez Strony dniu (włącznie z tym dniem) i kończy w określonym przez Strony dniu (bez tego dnia),
- 13) **rachunek bankowy** – rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie,
- 14) **sprzedaż IRS** – zawarcie transakcji IRS, w wyniku której sprzedający otrzymuje stałe płatności odsetkowe oraz zobowiązany jest do przekazania zmiennych płatności odsetkowych,
- 15) **stała płatność odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie stałej stopy procentowej w odniesieniu do kwoty nominalnej oraz długości danego okresu odsetkowego,
- 16) **stała stopa procentowa** – wysokość stopy procentowej określonej w stosunku rocznym, obowiązującej od dnia rozpoczęcia IRS do dnia zakończenia IRS, ustalonej przez Strony w dniu zawarcia transakcji IRS,
- 17) **stawka referencyjna** – stawkę typu IBOR (Interbank Offered Rate) odpowiednią dla danej waluty uzgodnioną przez Strony dla danego okresu odsetkowego,
- 18) **transakcja IRS** – transakcję zamiany stóp procentowych polegającą na wzajemnej wymianie przez Strony określonych płatności odsetkowych wyrażonych w tej samej walucie; wysokość płatności odsetkowych ustalana jest w oparciu o kwotę nominalną transakcji, długość okresów odsetkowych i ustalone stopy procentowe; płatności odsetkowe, o ile Strony nie postanowią inaczej, przypadają w tym samym dniu, a kwota nominalna może podlegać zmianie w ustalonych przez Strony dniach,
- 19) **Umowa** – umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym, w ramach której są zawierane transakcje w zakresie oferty produktów skarbowych,
- 20) **zmienna płatność odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie zmiennej stopy procentowej w odniesieniu do kwoty nominalnej oraz długości danego okresu odsetkowego,
- 21) **zmienna stopa procentowa** – wartość stawki referencyjnej ustalonej w dniu *fixingu* dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę odsetkową.

§ 3.

1. PKO BP SA przeprowadza transakcje IRS dla następujących walut: PLN, USD, EUR, GBP, CHF, JPY.
2. Minimalna kwota transakcji IRS wynosi 500.000 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie wymiennej przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym, obowiązujących dla natychmiastowych transakcji wymiany walut wymienialnych.
3. Transakcje IRS mogą być przeprowadzane w innych walutach niż określone w ust. 1 oraz minimalna kwota transakcji, o której mowa w ust. 2, może być niższa – jeżeli Strony tak postanowią.

Rozdział 2.

Zasady zawierania transakcji IRS

§ 4.

1. Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji IRS i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji w taki sposób, aby jednoznacznie określone zostały, w szczególności:

- 1) kierunek transakcji IRS (kupno lub sprzedaż przez Klienta),
 - 2) waluta i kwota nominalna transakcji,
 - 3) wysokość stałej stopy procentowej,
 - 4) rodzaj stawki referencyjnej dla zmiennej stopy procentowej,
 - 5) wysokość marży odsetkowej dla zmiennej stopy procentowej,
 - 6) dni *fixingów*,
 - 7) data rozpoczęcia IRS,
 - 8) data zakończenia IRS,
 - 9) dni rozliczenia,
 - 10) okresy odsetkowe,
 - 11) baza odsetkowa dla stopy procentowej stałej i zmiennej,
 - 12) kwota i waluta zabezpieczenia,
 - 13) wysokość stopy procentowej w stosunku rocznym obowiązującej dla depozytu gwarancyjnego, jeżeli Klient ustanawia zabezpieczenie w formie depozytu gwarancyjnego na warunkach negocjowanych,
 - 14) numer rachunku bankowego Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na jego zidentyfikowanie.
2. Jeżeli Strony nie uzgodnią:
- 1) numeru rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, rozliczenie nastąpi poprzez rachunek domyślny wskazany w Umowie,
 - 2) dni *fixingów*, o których mowa w ust. 1 pkt 6, to przyjmuje się, że przypadają one dwa dni robocze przed dniem rozpoczęcia każdego okresu odsetkowego.
3. Zawarcie transakcji IRS może zostać poprzedzone ustaleniem przez Strony, za pośrednictwem poczty elektronicznej części warunków, o których mowa w ust. 1, z wyjątkiem wysokości stałej stopy procentowej i wysokości marży odsetkowej dla zmiennej stopy procentowej. Jeśli Strony przy zawieraniu transakcji odwołają się do tych ustaleń, warunki uznaje się za uzgodnione przez Strony, chyba że Strony podczas zawierania transakcji wyraźnie zmienią ustalenia warunków określonych za pośrednictwem poczty elektronicznej.
4. Przyjęcie przez Strony warunków transakcji ustalonych telefonicznie stanowi zawarcie transakcji IRS oraz wyrażenie zgody przez Klienta na pobranie przez PKO BP SA z jego rachunku bankowego środków pieniężnych w celu rozliczenia transakcji IRS. Zgoda nie może być odwołana.

Rozdział 3.

Warunki rozliczenia transakcji IRS

§ 5.

1. Kwotę płatności odsetkowej dla danego okresu odsetkowego oblicza się według wzoru:

$$K = \frac{N \times R \times d}{b \times 100}$$

gdzie:

K – kwota stałej lub zmiennej płatności odsetkowej,

N – kwota nominalna w danym okresie odsetkowym,

R – wartość stałej lub zmiennej stopy procentowej dla danego okresu odsetkowego,

d – liczba dni w danym okresie odsetkowym,

b – liczba dni w roku dla ustalonej bazy odsetkowej dla stałej lub zmiennej stopy procentowej.

2. Wymiana płatności odsetkowych, o ile Strony nie postanowią inaczej, następuje przez przekazanie kwoty rozliczenia netto.

§ 6.

1. Kwotę rozliczenia netto oblicza się według wzoru:

$$K_N = |K_S - K_Z|$$

gdzie:

K_N – kwota rozliczenia netto,

K_S – kwota stałej płatności odsetkowej,

K_Z – kwota zmiennej płatności odsetkowej,

$| |$ – wartość bezwzględna wyrażenia.

2. Kwotę rozliczenia netto płaci ta Strona transakcji IRS, której zobowiązanie na dzień rozliczenia jest większe niż zobowiązanie drugiej Strony transakcji IRS.

§ 7.

1. W celu rozliczenia transakcji IRS konieczne jest posiadanie przez Klienta rachunku bankowego prowadzonego w walucie transakcji.
2. W dniu rozliczenia PKO BP SA uznaje lub obciąża rachunek bankowy Klienta kwotami wynikającymi z rozliczenia płatności odsetkowych.

§ 8.

1. W przypadku gdy w dniu rozliczenia środki na rachunku bankowym Klienta są niewystarczające do rozliczenia płatności odsetkowych, PKO BP SA może dokonać rozliczenia transakcji IRS poprzez jej zamknięcie, z zastosowaniem aktualnej ceny rynkowej kwotowanej przez PKO BP SA dla danego terminu zapadalności transakcji IRS.
2. PKO BP SA obliczy kwotę rozliczenia transakcji IRS i obciąży albo uzna rachunek bankowy Klienta tą kwotą w dniu rozliczenia.
3. PKO BP SA sporządza pisemne potwierdzenie rozliczenia transakcji i przekazuje je Klientowi.

Rozdział 4.

Postanowienia końcowe

§ 9.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

§ 10.

1. Transakcje IRS są obarczone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z tej transakcji (włącznie z możliwością utraty części, całości lub wielokrotności złożonego zabezpieczenia). Historyczne poziomy stóp procentowych nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu w przyszłości. Ewentualne zyski lub straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian stóp procentowych lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu.
2. Transakcje IRS działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominalu transakcji. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji. Pogorszenie wyceny transakcji oraz brak zabezpieczenia transakcji w wysokości wymaganej przez PKO BP SA, mogą powodować zamknięcie otwartych pozycji Klienta oraz powstanie strat finansowych, które Klient będzie musiał pokryć we wskazanym przez PKO BP SA terminie. Zysk lub strata z transakcji może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.
3. Wartość transakcji IRS oraz zysk lub strata z transakcji zależy między innymi od wartości stopy procentowej, która jest zmienna. Zmienność stopy procentowej wynika ze zmienności ceny pieniądza na rynkach finansowych, przy uwzględnieniu w szczególności sytuacji polityczno-gospodarczej, zmiany parametrów makroekonomicznych, poziomu inflacji, oceny ryzyka inwestycyjnego.
4. Wartość transakcji IRS może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji.
5. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku transakcji IRS, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. Skutkiem przedmiotowych ograniczeń może być w szczególności brak zapewnienia przez PKO BP SA zawarcia i realizacji transakcji kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego w dowolnie wybranym przez Klienta terminie.
6. W związku z transakcją IRS istnieje możliwość powstania po stronie Klienta zobowiązania, wynikającego z praw nabytych przez PKO BP SA w wyniku zawarcia przedmiotowej transakcji. W przypadku powstania takiego zobowiązania Klienta pokryje swoje zobowiązanie w formie pieniężnej zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz Umowy.
7. Przychody z transakcji IRS podlegają opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadku, w którym prawo nakłada na PKO BP SA obowiązek płatnika podatku, należne Klientowi kwoty przekazane zostaną po dokonaniu wymaganych przepisami potrąceń.
8. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji IRS, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.

§ 11.

Do przesłanek i trybu zmiany niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej”.