

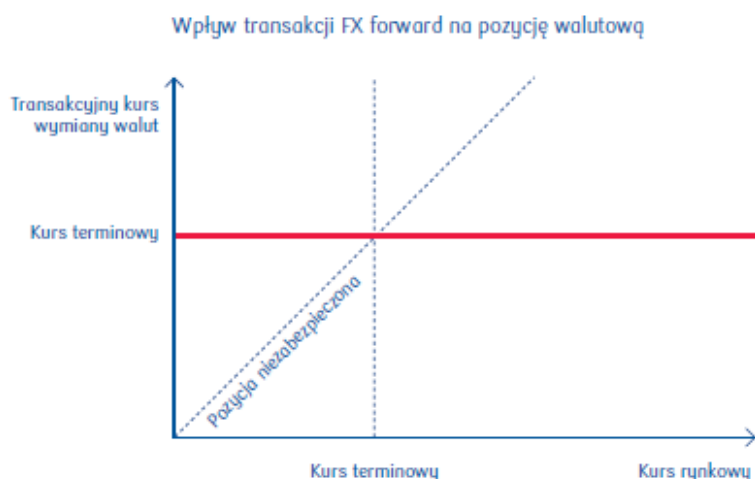
FX FORWARD FX SWAP

Przykładowe symulacje wpływu zmian kursu USD/PLN dla transakcji FX Forward

Przedsiębiorca - importer za 3 miesiące będzie musiał zapłacić swojemu kontrahentowi 10 000 USD. Aby zabezpieczyć firmę przed wzrostem kursu USD/PLN, zawarł transakcję FX Forward.

W dniu jej zawarcia ustalił z Bankiem terminowy kurs kupna 10 000 USD w wysokości 4,15 z datą rozliczenia za 3 miesiące. W chwili zawarcia transakcji kurs natychmiastowy wyniósł 4,1.

W poniższej tabeli przedstawione są przykładowe scenariusze efektów ekonomicznych transakcji.



Scenariusz wystąpienia wzrostu/spadku kursu USD/PLN o 10% w stosunku do kursu uzgodnionego w dniu zawarcia transakcji FX Forward

SCENARIUSZ RYNKOWY	PARA WALUTOWA	NOMINAŁ W USD	KURS USD/PLN W DNIU ROZLICZENIA TRANSAKЦИИ	KWOTA W PLN PŁACONA W PRZYPADKU ZAWARCIA TRANSAKЦИИ FX FORWARD	KWOTA W PLN PŁACONA W PRZYPADKU NIEZAWARCIA TRANSAKЦИИ FX FORWARD	EFEKT EKONOMICZNY - RÓŻNICA POMIĘDZY KWOTĄ WYDATKOWANĄ W PLN NA ZAKUP USD BEZ ZAWARCIA FX FORWARD I Z ZAWarciEM FX FORWARD
Wzrost kursu USD/PLN o 10%	USD/PLN	10 000	4,51	- 41 500	- 45 100	3 600
Spadek kursu USD/PLN o 10%	USD/PLN	10 000	3,69	- 41 500	- 36 900	- 4 600

Ujemna wartość oznacza dla klienta wydatek.

Na czym polega transakcja FX Swap?

Transakcja FX Swap przyda się, gdy Twoja firma ma nadwyżkę finansową w jednej walucie i może ją wykorzystać na tymczasowe zobowiązania w drugiej walucie. FX Swap składa się z dwóch transakcji – wymiany początkowej oraz wymiany końcowej.

W ramach pierwszej transakcji (wymiany początkowej) Klient kupuje walutę A i płaci walutą B, po kursie obowiązującym w dniu rozliczenia transakcji (czyli w dniu jej zawarcia lub maksymalnie dwóch kolejnych dni roboczych). Jednocześnie Klient zawiera transakcję FX Forward (wymiana końcowa), w ramach której płaci walutą A (czyli odsprzedaje) i otrzymuje walutę B (czyli odkupuje) po ustalonym z Bankiem kursie terminowym, z datą rozliczenia w uzgodnionym dniu w przyszłości.

Oznacza to, że ryzyko wystąpienia wzrostu/spadku kursu walutowego dla transakcji FX Swap ogranicza się do kursu terminowego – czyli jest takie samo, jak w przypadku transakcji FX Forward.

Przepływ walutowe z tytułu zawarcia transakcji FX swap



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.