

OPIS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH WYMOGAMI MIFID W BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. - FX Forward

Bank zamieszcza poniższe informacje o znajdujących się w jego ofercie instrumentach finansowych w formie umożliwiającej Klientowi zapoznanie się z nimi ze zrozumieniem, przed podpisaniem stosownej umowy.

Opis produktu

FX Forward - transakcja pochodna symetryczna - terminowa transakcja wymiany walut, polegająca na kupnie/sprzedaży w określonym terminie w przyszłości (co najmniej 3 dni robocze od dnia zawarcia transakcji) kwoty waluty bazowej w zamian za walutę kwotowaną według kursu FX Forward ustalonego w dniu zawarcia transakcji.

Kurs FX Forward ustalany jest na podstawie kursu FX Spot uwzględniającego punkty swap (terminowe). Punkty swap są odzwierciedleniem czasu trwania transakcji i różnic w oprocentowaniu dwóch walut biorących udział w transakcji FX Forward.

W związku ze zmianą terminu zapadalności zabezpieczanej ekspozycji handlowej Klienta możliwa jest zmiana ostatecznego terminu rozliczenia transakcji FX Forward. Efektem zmiany terminu rozliczenia (rolowania) jest zmiana dotychczasowego kursu FX Forward.

Dla transakcji FX Forward (zawieranej lub rolowanej) Bank Ochrony Środowiska S.A., zwany dalej „Bankiem”, podaje Klientowi ostateczny kurs FX Forward, po którym Klient realizuje transakcje FX Forward w uzgodnionym terminie.

FX Forward umożliwia – korzyści związane ze skorzystaniem z produktu:

- zabezpieczenie przed ryzykiem niekorzystnych zmian kursów walutowych,
- informację na temat przyszłego przychodu/kosztu ze sprzedaży/zakupu waluty,
- ograniczenie wpływu zmian kursu walutowego na działalność Klienta.

Grupa docelowa

Transakcja FX Forward jest zawierana z Klientem będącym osobą prawną, jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, w tym będącą wspólnikiem spółek cywilnych, pod warunkiem, że działalność gospodarcza jest prowadzona na zasadach pełnej sprawozdawczości, w wymaganym przez Bank okresie.

FX Forward jest kierowany do klientów detalicznych, klientów profesjonalnych

oraz uprawnionych kontrahentów.

FX Forward jest przeznaczony wyłącznie jako zabezpieczenie ryzyka walutowego wynikającego z prowadzonej przez Klienta działalności gospodarczej. Klient zawiera transakcje FX Forward pod ekspozycję walutową (np. faktura, kredyt, kontrakt).

Klient otrzymuje i płaci uzgodnione kwoty, bez względu na sytuację rynkową. Zgodnie z rozporządzeniem PRIIPS, zagregowany wskaźnik ryzyka wynosi 7 – transakcja wysokiego ryzyka, transakcja która może spowodować duże straty. FX Forward jest transakcją dla Klientów zdolnych do poniesienia straty w wysokości 100% zainwestowanych środków. Nie zawiera żadnej ochrony od przyszłych wyników, więc oszacowanie maksymalnej straty nie jest możliwe. Strata może mieć wpływ na sytuację majątkową Klienta.

Klient zawierający transakcję FX Forward powinien mieć wiedzę i doświadczenie pozwalające zrozumieć zasady jej funkcjonowania.

Bank przyjmuje, że klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci posiadają wymagane wiedzę i doświadczenie. Natomiast klient detaliczny wypełnia arkusz oceny adekwatności (pytania w nim zawarte wykluczają samoocenę). Niezwłocznie po wypełnieniu arkusza, Bank informuje Klienta czy produkt jest dla niego adekwatny. W przypadku, gdy Klient zdecyduje się na zawarcie transakcji, a FX Forward jest dla niego nieadekwatny, Bank każdorazowo przed zawarciem transakcji ponownie ostrzega Klienta o nieadekwatności. Transakcja FX Forward jest neutralna w aspekcie ESG.

FX Forward nie jest oferowany poza grupą docelową.

Ryzyko:

- ryzyko obowiązku złożenia lub podwyższenia kwoty zabezpieczenia - może zaistnieć konieczność złożenia dodatkowego zabezpieczenia transakcji w postaci zastawu finansowego. Niespełnienie tego obowiązku może skutkować wykonaniem „transakcji zamykającej”,
- ryzyko prawne i podatkowe - związane jest z możliwością zmian uregulowań dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, przepisów dotyczących spółek, prowadzenia działalności gospodarczej, przepisów podatkowych, celnych i innych,
- ryzyko rynkowe – może zaistnieć w wyniku niekorzystnych, innych od oczekiwań Klienta, zmian wartości parametrów otoczenia rynkowego. W takim przypadku Klient osiągnie na transakcji FX Forward negatywny wynik finansowy (np. kupno waluty po kursie wyższym niż rynkowy w dniu rozliczenia transakcji),
- ryzyko wyceny - może zaistnieć, gdy w trakcie trwania zawartej transakcji ceny odbiegają znacząco od cen, po której została zawarta - może to powodować niekorzystną wycenę zawartej transakcji; rzeczywisty koszt zamknięcia transakcji może różnić się od kosztu symulowanego ze względu na zmienność kursu FX SPOT oraz stóp procentowych, które wpływają na zmienność kursu FX Forward,
- ryzyko inflacji - może zaistnieć w przypadku, gdy ceny towarów i usług wzrastają w dłuższym horyzoncie czasowym na skutek utraty wartości danej waluty, to ryzyko

mające wpływ na poziom realnej stopy zwrotu z inwestycji. Zmieniająca się realna wartość otrzymywanych przepływów gotówkowych, może skutkować tym, że zwrot z inwestycji może okazać się niższy,

- ryzyko niedopasowania – może zaistnieć w przypadku niedopasowania rzeczywistych przepływów Klienta z jego zobowiązaniami wynikającymi z transakcji,
- ryzyko płynności – w sytuacji istotnych zakłóceń w funkcjonowaniu rynku walutowego warunki, na których zostaną uzgodnione warunki rolowania transakcji FX Forward, mogą być mniej korzystne dla Klienta,
- ryzyko kontrahenta – może zaistnieć w sytuacji, gdy Bank nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w stosunku do Klienta.

Koszty

Koszty oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji prezentowane są w dokumentach KID oraz symulacjach ryzyka przekazywanych indywidualnie Klientowi, które przygotowywane są w oparciu o deklarowane przez Klienta transakcje (para walutowa, termin kupno/sprzedaż) Symulacje prezentowane są Klientowi przed zawarciem pierwszej transakcji.

Informacja o marży jest również przekazywana ustnie Klientom przez pracownika Banku w trakcie rozmowy dotyczącej transakcji przed potwierdzeniem jej zawarcia.

Zabezpieczenia

- Indywidualnie ustalany limit transakcyjny w ramach którego mogą być zawierane transakcje,
- Bank może zażądać od Klienta ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w formie zastawu finansowego.

Standardowe warunki zawierania transakcji FX Forward

Najważniejsze parametry:

- Minimalna kwota: 10 000 USD lub jej równowartość w innej walucie
- Okres transakcji: od 3 dni roboczych do 12 miesięcy (w uzgodnieniu z Bankiem do 24 miesięcy)
- Pary walutowe: EUR/PLN, USD/PLN, EUR/USD
- Godziny zawierania transakcji: dni robocze od 8.00 do 17.00, z wyjątkiem dni, w których BOŚ S.A. ustalił skrócony czas obsługi dla Klientów

Szczegółowe warunki zawierania transakcji FX Forward określa Regulamin transakcji skarbowych zawieranych przez Bank Ochrony Środowiska S.A.