

**KOMUNIKAT nr 98/DOP/2018**  
**PREZESA ZARZĄDU CENTRALNEGO DOMU MAKLERSKIEGO PEKAO S.A.**  
z dnia 21 grudnia 2018 roku

**w sprawie parametrów stosowanych do wyliczenia minimalnego, maksymalnego i wstępnego zabezpieczenia dla derywatów oraz ich wysokości**

**Treść komunikatu**

1. Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) informuje, że:
  - 1) do wyliczeń minimalnego, maksymalnego i wstępnego zabezpieczenia dla derywatów na rachunkach inwestycyjnych w CDM stosuje się metodykę SPAN (*The Standard Portfolio Analysis of Risk*), wykorzystywaną przez izbę rozliczeniową KDPW\_CCP S.A., w tym parametry ryzyka wykorzystywane w metodyce (algorytmie) SPAN, zamieszczoną przez KDPW\_CCP S.A. na stronie [www.kdpwccp.pl/pl/zarzadzanie/Strony/metodologiaSPAN.aspx](http://www.kdpwccp.pl/pl/zarzadzanie/Strony/metodologiaSPAN.aspx), z zastrzeżeniem pkt 2,
  - 2) przy otwieraniu pozycji – do wyliczenia maksymalnej i wstępnej wysokości zabezpieczenia parametry i podejście wykorzystywane w metodyce SPAN ulegają następującej modyfikacji:

Lp	Parametr/dane	Wartość
1.	Współczynnik korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na indeksy WIG20 i WIG40	<b>1,10</b>
2.	Współczynnik korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na instrumenty bazowe inne niż indeksy	<b>1,20</b>
3.	Współczynnik uznania dodatniego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	<b>0,00</b>
4.	Współczynnik uznania ujemnego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	<b>1,00</b>
5.	Współczynnik uznania dodatniego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	<b>0,00</b>
6.	Współczynnik uznania ujemnego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	<b>0,00</b>
7.	Współczynnik uznania należności z nierozliczonej premii opcyjnej	<b>1,00</b>
8.	Współczynnik uznania zobowiązań z nierozliczonej premii opcyjnej	<b>1,00</b>
9.	Uwzględnianie spreadu międzyklasowego	<b>TAK</b>

\* *Price Scan Range*

\*\* Do wyliczenia niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji przyjmuje się ostatni kurs rynkowy jako symulowany kurs rozliczeniowy

3) wysokość zabezpieczenia wynosi:

Lp	Nazwa instrumentu	Minimalna wysokość zabezpieczenia w % (PSR*)	Maksymalna wysokość zabezpieczenia w % (PSR* skorygowany o wsp. korekty)	Wysokość wstępnego zabezpieczenia w % (PSR* skorygowany o wsp. korekty)
1.	Futures na WIG20	<b>6,80 %</b>	<b>7,48 %</b>	<b>7,48 %</b>
2.	Futures na WIG20 – <i>Intraday</i> **	<b>2,70 %</b>	<b>2,97 %</b>	<b>2,97 %</b>
3.	Futures na mWIG40	<b>4,90 %</b>	<b>5,39 %</b>	<b>5,39 %</b>
4.	Futures na USD	<b>4,30 %</b>	<b>5,16 %</b>	<b>5,16 %</b>
5.	Futures na EUR	<b>2,60 %</b>	<b>3,12 %</b>	<b>3,12 %</b>
6.	Futures na CHF	<b>3,80 %</b>	<b>4,56 %</b>	<b>4,56 %</b>
7.	Futures na GBP	<b>3,50 %</b>	<b>4,20 %</b>	<b>4,20 %</b>
8.	Futures na PKO BP S.A.	<b>10,30 %</b>	<b>12,36 %</b>	<b>12,36%</b>
9.	Futures na ORANGE POLSKA S.A.	<b>9,20 %</b>	<b>11,04 %</b>	<b>11,04 %</b>
10.	Futures na PKN ORLEN S.A.	<b>8,80 %</b>	<b>10,56 %</b>	<b>10,56 %</b>
11.	Futures na KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	<b>11,00 %</b>	<b>13,20 %</b>	<b>13,20 %</b>
12.	Futures na BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	<b>11,40 %</b>	<b>13,68 %</b>	<b>13,68 %</b>
13.	Futures na PGE S.A.	<b>9,00 %</b>	<b>10,80 %</b>	<b>10,80 %</b>
14.	Futures na PGNiG S.A.	<b>7,80 %</b>	<b>9,36 %</b>	<b>9,36 %</b>
15.	Futures na ASSECO POLAND S.A.	<b>8,10 %</b>	<b>9,72 %</b>	<b>9,72 %</b>
16.	Futures na PZU S.A.	<b>8,10 %</b>	<b>9,72 %</b>	<b>9,72 %</b>
17.	Futures na GRUPA LOTOS S.A.	<b>9,10 %</b>	<b>10,92 %</b>	<b>10,92 %</b>
18.	Futures na CD PROJEKT RED S.A.	<b>16,40 %</b>	<b>19,68 %</b>	<b>19,68 %</b>
19.	Futures na TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	<b>9,40 %</b>	<b>11,28 %</b>	<b>11,28 %</b>
20.	Futures na GPW S.A.	<b>8,30 %</b>	<b>9,96 %</b>	<b>9,96 %</b>
21.	Futures na JSW S.A.	<b>18,30 %</b>	<b>21,96 %</b>	<b>21,96 %</b>
22.	Futures na GTC S.A.	<b>10,30 %</b>	<b>12,36 %</b>	<b>12,36 %</b>
23.	Futures na LWB S.A.	<b>11,60 %</b>	<b>13,92 %</b>	<b>13,92 %</b>
24.	Futures na KERNEL HOLDING S.A.	<b>11,10 %</b>	<b>13,32 %</b>	<b>13,32 %</b>
25.	Futures na BORYSZEW S.A.	<b>13,60 %</b>	<b>16,32 %</b>	<b>16,32 %</b>
26.	Futures na ALIOR S.A.	<b>9,50 %</b>	<b>11,40 %</b>	<b>11,40 %</b>
27.	Futures na BANK MILLENNIUM S.A.	<b>14,00 %</b>	<b>16,80 %</b>	<b>16,80 %</b>

28.	Futures na SANTANDER BANK POLSKA S.A.	<b>10,60 %</b>	<b>12,72 %</b>	<b>12,72 %</b>
29.	Futures na CYFROWY POLSAT S.A.	<b>7,70 %</b>	<b>9,24 %</b>	<b>9,24 %</b>
30.	Futures na DINO POLSKA S.A.	<b>8,30 %</b>	<b>9,96 %</b>	<b>9,96 %</b>
31.	Futures na CCC S.A.	<b>9,70 %</b>	<b>11,64 %</b>	<b>11,64 %</b>
32.	Futures na ENEA S.A.	<b>10,20 %</b>	<b>12,24 %</b>	<b>12,24 %</b>
33.	Futures na ENERGA S.A.	<b>9,90 %</b>	<b>11,88 %</b>	<b>11,88 %</b>
34.	Futures na EUROCASH S.A.	<b>10,40 %</b>	<b>12,48 %</b>	<b>12,48 %</b>
35.	Futures na GRUPA AZOTY S.A.	<b>11,30 %</b>	<b>13,56 %</b>	<b>13,56 %</b>
36.	Futures na ING BANK ŚLĄSKI S.A.	<b>10,20 %</b>	<b>12,24 %</b>	<b>12,24 %</b>
37.	Futures na CIECH S.A.	<b>10,50 %</b>	<b>12,60 %</b>	<b>12,60 %</b>
38.	Futures na mBANK S.A.	<b>13,30 %</b>	<b>15,96 %</b>	<b>15,96 %</b>
39.	Futures na KRUK S.A.	<b>9,80 %</b>	<b>11,76 %</b>	<b>11,76 %</b>
40.	Futures na POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	<b>22,50 %</b>	<b>27,00 %</b>	<b>27,00 %</b>
41.	Futures na PLAY S.A.	<b>11,40 %</b>	<b>13,68 %</b>	<b>13,68 %</b>
42.	Futures na LIVECHAT SOFTWARE S.A.	<b>16,60 %</b>	<b>19,92 %</b>	<b>19,92 %</b>
43.	Futures na TEN SQUARE GAMES S.A.	<b>20,80 %</b>	<b>24,96 %</b>	<b>24,96 %</b>
44.	Futures na PLAYWAY S.A.	<b>23,50 %</b>	<b>28,20 %</b>	<b>28,20 %</b>
45.	Futures na WIBOR 1M	<b>0,30 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>0,36 %</b>
46.	Futures na WIBOR 3M	<b>0,47 %</b>	<b>0,57 %</b>	<b>0,57 %</b>
47.	Futures na WIBOR 6M	<b>0,45 %</b>	<b>0,54 %</b>	<b>0,54 %</b>
48.	Futures na obligacje SP krótkoterminowe	<b>1,00 %</b>	<b>1,20 %</b>	<b>1,20 %</b>
49.	Futures na obligacje SP średnioterminowe	<b>1,60 %</b>	<b>1,92 %</b>	<b>1,92 %</b>
50.	Futures na obligacje SP długoterminowe	<b>2,30 %</b>	<b>2,76 %</b>	<b>2,76 %</b>

\* PSR – Price Scan Range

\*\*dotyczy zleceń składanych w ramach portfela nr 99 (Intraday)

2. Traci moc Komunikat nr 88/DOP/2018 Prezesa Zarządu Centralnego Domu Maklerskiego S.A. z dnia 16 listopada 2018 roku w sprawie parametrów stosowanych do wyliczenia minimalnego, maksymalnego i wstępnego zabezpieczenia dla derywatów oraz ich wysokości.

## Podstawa prawna

§ 74 Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.

**Data wejścia w życie: 21 grudnia 2018 r.**

PREZES ZARZĄDU

/Piotr Teleon/

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.  
Centralna

ul. Wołoska 18  
02-675 Warszawa  
tel. 22 821 88 22  
fax 22 856 17 77

Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa; dokumentacja w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000024477, NIP: 521-26-54-772; wysokość kapitału zakładowego, w pełni wpłaconego: 56 331 898 zł.