

**KOMUNIKAT nr 26/DOP/2019**  
**PREZESA ZARZĄDU CENTRALNEGO DOMU MAKLERSKIEGO PEKAO S.A.**  
z dnia 17 kwietnia 2019 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	Klasa 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	W20	<b>6,80 %</b>	<b>7,48 %</b>	<b>7,48 %</b>
2.	Futures na WIG20 – <i>Intraday</i> **	W20	<b>2,70 %</b>	<b>2,97 %</b>	<b>2,97 %</b>
3.	Futures na mWIG40	W40	<b>4,90 %</b>	<b>5,39 %</b>	<b>5,39 %</b>
4.	Futures na EUR	EUR	<b>2,20 %</b>	<b>2,64 %</b>	<b>2,64 %</b>
5.	Futures na USD	USD	<b>3,80 %</b>	<b>4,56 %</b>	<b>4,56 %</b>
6.	Futures na CHF	CHF	<b>3,30 %</b>	<b>3,96 %</b>	<b>3,96 %</b>
7.	Futures na GBP	GBP	<b>3,10 %</b>	<b>3,72 %</b>	<b>3,72 %</b>
8.	Futures na 11 BIT STUDIOS S.A.	11B	<b>20,70%</b>	<b>24,84 %</b>	<b>24,84 %</b>
9.	Futures na ASSECO POLAND S.A.	ACP	<b>7,50 %</b>	<b>9,00 %</b>	<b>9,00 %</b>
10.	Futures na ALIOR S.A.	ALR	<b>8,40 %</b>	<b>10,08 %</b>	<b>10,08 %</b>
11.	Futures na GRUPA AZOTY S.A.	ATT	<b>10,90 %</b>	<b>13,08 %</b>	<b>13,08 %</b>
12.	Futures na BORYSZEW S.A.	BRS	<b>13,60 %</b>	<b>16,32 %</b>	<b>16,32 %</b>
13.	Futures na CCC S.A.	CCC	<b>9,60 %</b>	<b>11,52 %</b>	<b>11,52 %</b>
14.	Futures na CD PROJEKT RED S.A.	CDR	<b>15,40 %</b>	<b>18,48 %</b>	<b>18,48 %</b>
15.	Futures na CIECH S.A.	CIE	<b>9,90 %</b>	<b>11,88 %</b>	<b>11,88 %</b>
16.	Futures na CI Games S.A.	CIG	<b>21,50 %</b>	<b>25,80 %</b>	<b>25,80%</b>
17.	Futures na CYFROWY POLSAT S.A.	CPS	<b>7,60 %</b>	<b>9,12 %</b>	<b>9,12 %</b>
18.	Futures na DINO POLSKA S.A.	DNP	<b>8,00 %</b>	<b>9,60 %</b>	<b>9,60 %</b>
19.	Futures na ENEA S.A.	ENA	<b>8,60 %</b>	<b>10,32 %</b>	<b>10,32 %</b>
20.	Futures na ENERGA S.A.	ENG	<b>8,40 %</b>	<b>10,08 %</b>	<b>10,08 %</b>
21.	Futures na EUROCASH S.A.	EUH	<b>10,30 %</b>	<b>12,36 %</b>	<b>12,36 %</b>
22.	Futures na GPW S.A.	GPW	<b>6,90 %</b>	<b>8,28 %</b>	<b>8,28 %</b>
23.	Futures na ING BANK ŚLĄSKI S.A.	ING	<b>8,10 %</b>	<b>9,72 %</b>	<b>9,72 %</b>
24.	Futures na JSW S.A.	JSW	<b>13,80 %</b>	<b>16,56 %</b>	<b>16,56 %</b>
25.	Futures na KERNEL HOLDING S.A.	KER	<b>10,60 %</b>	<b>12,72 %</b>	<b>12,72 %</b>
26.	Futures na KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	KGH	<b>9,80 %</b>	<b>11,76 %</b>	<b>11,76 %</b>

27.	Futures na KRUK S.A.	KRU	<b>8,90 %</b>	<b>10,68 %</b>	<b>10,68 %</b>
28.	Futures na LPP S.A.	LPP	<b>9,20 %</b>	<b>11,04 %</b>	<b>11,04 %</b>
29.	Futures na GRUPA LOTOS S.A.	LTS	<b>8,80 %</b>	<b>10,56 %</b>	<b>10,56 %</b>
30.	Futures na LIVECHAT SOFTWARE S.A.	LVC	<b>12,50 %</b>	<b>15,00 %</b>	<b>15,00 %</b>
31.	Futures na LWB S.A.	LWB	<b>9,70 %</b>	<b>11,64 %</b>	<b>11,64 %</b>
32.	Futures na mBANK S.A.	MBK	<b>10,10 %</b>	<b>12,12 %</b>	<b>12,12 %</b>
33.	Futures na BANK MILLENNIUM S.A.	MIL	<b>11,20 %</b>	<b>13,44 %</b>	<b>13,44 %</b>
34.	Futures na ORANGE POLSKA S.A.	OPL	<b>8,40 %</b>	<b>10,08 %</b>	<b>10,08 %</b>
35.	Futures na BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PEO	<b>8,30 %</b>	<b>9,96 %</b>	<b>9,96 %</b>
36.	Futures na PGE S.A.	PGE	<b>7,80 %</b>	<b>9,36 %</b>	<b>9,36 %</b>
37.	Futures na PGNiG S.A.	PGN	<b>7,70 %</b>	<b>9,24 %</b>	<b>9,24 %</b>
38.	Futures na PKN ORLEN S.A.	PKN	<b>8,20 %</b>	<b>9,84 %</b>	<b>9,84 %</b>
39.	Futures na PKO BP S.A.	PKO	<b>7,90 %</b>	<b>9,48 %</b>	<b>9,48%</b>
40.	Futures na PLAYWAY S.A.	PLW	<b>18,40 %</b>	<b>22,08 %</b>	<b>22,08 %</b>
41.	Futures na PLAY S.A.	PLY	<b>9,60 %</b>	<b>11,52 %</b>	<b>11,52 %</b>
42.	Futures na POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	PXM	<b>22,40 %</b>	<b>26,88 %</b>	<b>26,88 %</b>
43.	Futures na PZU S.A.	PZU	<b>6,20 %</b>	<b>7,44 %</b>	<b>7,44 %</b>
44.	Futures na SANTANDER BANK POLSKA S.A.	SPL	<b>8,50 %</b>	<b>10,20 %</b>	<b>10,20 %</b>
45.	Futures na TEN SQUARE GAMES S.A.	TEN	<b>18,50 %</b>	<b>22,20 %</b>	<b>22,20 %</b>
46.	Futures na TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	TPE	<b>8,20 %</b>	<b>9,84 %</b>	<b>9,84 %</b>
47.	Futures na WIBOR 1M	1MW	<b>0,30 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>0,36 %</b>
48.	Futures na WIBOR 3M	3MW	<b>0,46 %</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,55 %</b>
49.	Futures na WIBOR 6M	6MW	<b>0,44 %</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,53 %</b>
50.	Futures na obligacje SP krótkoterminowe	STB	<b>0,70 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>0,84 %</b>
51.	Futures na obligacje SP średnioterminowe	MTB	<b>1,20 %</b>	<b>1,44 %</b>	<b>1,44 %</b>
52.	Futures na obligacje SP długoterminowe	LTB	<b>2,10 %</b>	<b>2,52 %</b>	<b>2,52 %</b>

\* PSR – Price Scan Range

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

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.  
Centrala

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.

2. Traci moc *Komunikat nr 21/DOP/2019 Prezesa Zarządu Centralnego Domu Maklerskiego S.A. z dnia 8 kwietnia 2019 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: 17 kwietnia 2019 r.**

PREZES ZARZĄDU

/Piotr Teleon/