

# Komunikat nr 36/DM/ZOG/2019\*

z dnia 30 sierpnia 2019 r.

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

## § 1

Na podstawie § 74 Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Centralny Dom Maklerski Pekao S.A./ Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Pekao (dawniej: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.), Dom Maklerski Pekao (DM) niniejszym informuje, że:

- 1) do wyliczeń minimalnego, maksymalnego i wstępnego zabezpieczenia dla derywatów na rachunkach inwestycyjnych w DM 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	1,10
2.	Współczynnik korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na instrumenty bazowe inne niż indeksy	1,20
3.	Współczynnik uznania dodatniego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	0,00
4.	Współczynnik uznania ujemnego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	1,00
5.	Współczynnik uznania dodatniego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	0,00
6.	Współczynnik uznania ujemnego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	0,00
7.	Współczynnik uznania należności z nierozliczonej premii opcyjnej	1,00
8.	Współczynnik uznania zobowiązań z nierozliczonej premii opcyjnej	1,00
9.	Uwzględnianie spreadu międzyklasowego	TAK

\* *Price Scan Range*

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

Bank Pekao S.A.  
Dom Maklerski Pekao

ul. Wołoska 18  
02-675 Warszawa  
[www.dm.pekao.com.pl](http://www.dm.pekao.com.pl)



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>2,10 %</b>	<b>2,52 %</b>	<b>2,52 %</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>20,40%</b>	<b>24,48%</b>	<b>24,48%</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>8,30%</b>	<b>9,96%</b>	<b>9,96%</b>
11.	Futures na GRUPA AZOTY S.A.	ATT	<b>11,00%</b>	<b>13,20%</b>	<b>13,20%</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>14,80%</b>	<b>17,76%</b>	<b>17,76%</b>
15.	Futures na CIECH S.A.	CIE	<b>9,80%</b>	<b>11,76%</b>	<b>11,76%</b>
16.	Futures na CI Games S.A.	CIG	<b>21,10%</b>	<b>25,32%</b>	<b>25,32%</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>8,20%</b>	<b>9,84%</b>	<b>9,84%</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>7,90%</b>	<b>9,48%</b>	<b>9,48%</b>
24.	Futures na JSW S.A.	JSW	<b>13,70%</b>	<b>16,44%</b>	<b>16,44%</b>
25.	Futures na KERNEL HOLDING S.A.	KER	<b>10,40%</b>	<b>12,48%</b>	<b>12,48%</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>9,00%</b>	<b>10,80%</b>	<b>10,80%</b>
29.	Futures na GRUPA LOTOS S.A.	LTS	<b>8,60%</b>	<b>10,32%</b>	<b>10,32%</b>



30.	Futures na LIVECHAT SOFTWARE S.A.	LVC	12,30%	14,76%	14,76%
31.	Futures na LWB S.A.	LWB	9,70%	11,64%	11,64%
32.	Futures na mBANK S.A.	MBK	8,90%	10,68%	10,68%
33.	Futures na BANK MILLENNIUM S.A.	MIL	10,80%	12,96%	12,96%
34.	Futures na ORANGE POLSKA S.A.	OPL	9,00%	10,80%	10,80%
35.	Futures na BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PEO	7,70%	9,24%	9,24%
36.	Futures na PGE S.A.	PGE	7,90%	9,48%	9,48%
37.	Futures na PGNiG S.A.	PGN	7,70%	9,24%	9,24%
38.	Futures na PKN ORLEN S.A.	PKN	8,10%	9,72%	9,72%
39.	Futures na PKO BP S.A.	PKO	7,90%	9,48%	9,48%
40.	Futures na PLAYWAY S.A.	PLW	18,10%	21,72%	21,72%
41.	Futures na PLAY S.A.	PLY	10,10%	12,12%	12,12%
42.	Futures na POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	PXM	22,80%	27,36%	27,36%
43.	Futures na PZU S.A.	PZU	6,20%	7,44%	7,44%
44.	Futures na SANTANDER BANK POLSKA S.A.	SPL	8,20%	9,84%	9,84%
45.	Futures na TEN SQUARE GAMES S.A.	TEN	17,00%	20,40%	20,40%
46.	Futures na TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	TPE	8,10%	9,72%	9,72%
47.	Futures na WIBOR 1M	1MW	0,30 %	0,36 %	0,36 %
48.	Futures na WIBOR 3M	3MW	0,46 %	0,55 %	0,55 %
49.	Futures na WIBOR 6M	6MW	0,44 %	0,53 %	0,53 %
50.	Futures na obligacje SP krótkoterminowe	STB	0,70 %	0,84 %	0,84 %
51.	Futures na obligacje SP średnioterminowe	MTB	1,20 %	1,44 %	1,44 %
52.	Futures na obligacje SP długoterminowe	LTB	2,10 %	2,52 %	2,52 %

\* PSR – Price Scan Range

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

## § 2

Komunikat wchodzi w życie z dniem 30 sierpnia 2019 roku.

**Piotr Kozłowski**  
**Dyrektor**  
**Domu Maklerskiego Pekao**

Bank Pekao S.A.  
Dom Maklerski Pekao

ul. Wołoska 18  
02-675 Warszawa  
www.dm.pekao.com.pl