

Komunikat nr 61/DM/ZOG/2019*

z dnia 18.09.2019 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) używaną 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, z zastrzeżeniem pkt. 2,
- 2) przy otwieraniu pozycji – do wyliczenia maksymalnej wysokości zabezpieczenia parametry i podejście wykorzystywane w metodyce SPAN ulegają następującej modyfikacji:

Parametr/dane	Wartość
Wsp. korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na indeksy WIG20 i WIG40	1,10
Wsp. korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na instrumenty bazowe inne niż indeksy	1,20
Wsp. uznania dodatniego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	0,00
Wsp. uznania ujemnego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	1,00
Wsp. uznania dodatniego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	0,00
Wsp. uznania ujemnego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	0,00
Wsp. uznania należności z nierozliczonej premii opcyjnej	1,00
Wsp. uznania zobowiązań z nierozliczonej premii opcyjnej	1,00
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



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	6,80 %	7,48 %	7,48 %
2.	Futures na WIG20 – <i>Intraday**</i>	W20	3,00 %	3,30 %	3,30 %
3.	Futures na mWIG40	W40	4,90 %	5,39 %	5,39 %
4.	Futures na EUR	EUR	2,00 %	2,40 %	2,40 %
5.	Futures na USD	USD	3,60 %	4,32 %	4,32 %
6.	Futures na CHF	CHF	3,30 %	3,96 %	3,96 %
7.	Futures na GBP	GBP	3,00 %	3,60 %	3,60 %
8.	Futures na 11 BIT STUDIOS S.A.	11B	20,40%	24,48%	24,48%
9.	Futures na ASSECO POLAND S.A.	ACP	7,50%	9,00%	9,00%
10.	Futures na ALIOR S.A.	ALR	8,40%	10,08%	10,08%
11.	Futures na GRUPA AZOTY S.A.	ATT	11,00%	13,20%	13,20%
12.	Futures na BORYSZEW S.A.	BRS	12,70%	15,24%	15,24%
13.	Futures na CCC S.A.	CCC	9,60%	11,52%	11,52%
14.	Futures na CD PROJEKT RED S.A.	CDR	14,40%	17,28%	17,28%
15.	Futures na CIECH S.A.	CIE	9,80%	11,76%	11,76%
16.	Futures na CI Games S.A.	CIG	20,20%	24,24%	24,24%
17.	Futures na CYFROWY POLSAT S.A.	CPS	7,60%	9,12%	9,12%
18.	Futures na DINO POLSKA S.A.	DNP	8,30%	9,96%	9,96%
19.	Futures na ENEA S.A.	ENA	8,60%	10,32%	10,32%
20.	Futures na ENERGA S.A.	ENG	8,40%	10,08%	10,08%
21.	Futures na EUROCASH S.A.	EUH	10,30%	12,36%	12,36%
22.	Futures na GPW S.A.	GPW	6,90%	8,28%	8,28%
23.	Futures na ING BANK ŚLĄSKI S.A.	ING	7,80%	9,36%	9,36%
24.	Futures na JSW S.A.	JSW	13,70%	16,44%	16,44%
25.	Futures na KERNEL HOLDING S.A.	KER	10,40%	12,48%	12,48%
26.	Futures na KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	KGH	9,80%	11,76%	11,76%
27.	Futures na KRUK S.A.	KRU	9,00%	10,80%	10,80%
28.	Futures na LPP S.A.	LPP	9,00%	10,80%	10,80%
29.	Futures na GRUPA LOTOS S.A.	LTS	8,70%	10,44%	10,44%
30.	Futures na LIVECHAT SOFTWARE S.A.	LVC	12,50%	15,00%	15,00%

Bank Pekao S.A.
Dom Maklerski Pekao

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



31.	Futures na LWB S.A.	LWB	9,70%	11,64%	11,64%
32.	Futures na mBANK S.A.	MBK	8,30%	9,96%	9,96%
33.	Futures na BANK MILLENNIUM S.A.	MIL	10,40%	12,48%	12,48%
34.	Futures na ORANGE POLSKA S.A.	OPL	9,20%	11,04%	11,04%
35.	Futures na BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PEO	7,00%	8,40%	8,40%
36.	Futures na PGE S.A.	PGE	7,90%	9,48%	9,48%
37.	Futures na PGNiG S.A.	PGN	7,50%	9,00%	9,00%
38.	Futures na PKN ORLEN S.A.	PKN	8,10%	9,72%	9,72%
39.	Futures na PKO BP S.A.	PKO	7,40%	8,88%	8,88%
40.	Futures na PLAYWAY S.A.	PLW	17,90%	21,48%	21,48%
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	8,10%	9,72%	9,72%
45.	Futures na TEN SQUARE GAMES S.A.	TEN	16,80%	20,16%	20,16%
46.	Futures na TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	TPE	7,90%	9,48%	9,48%
47.	Futures na WIBOR 1M	1MW	0,29 %	0,35 %	0,35 %
48.	Futures na WIBOR 3M	3MW	0,45 %	0,54 %	0,54 %
49.	Futures na WIBOR 6M	6MW	0,43%	0,52 %	0,52 %
50.	Futures na obligacje SP krótkoterminowe	STB	0,60 %	0,72 %	0,72 %
51.	Futures na obligacje SP średnioterminowe	MTB	1,40 %	1,68 %	1,68 %
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)

- 4) Ostateczny termin uzupełnienia zabezpieczenia przez Klienta – najpóźniej 30 minut przed rozpoczęciem notowań danych derywatów w dniu następującym po dniu, w którym wysokość zabezpieczenia spadła poniżej minimalnej wartości zabezpieczenia, o której mowa w ust. 1.

§ 2

Traci moc 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.

§ 3

Komunikat wchodzi w życie z dniem 19 września 2019 r.

Piotr Kozłowski
Dyrektor
Domu Maklerskiego Pekao

Bank Pekao S.A.
Dom Maklerski Pekao

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