

# Komunikat nr 63/DM/ZOG/2019\*

z dnia 27.09.2019 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:

- 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](http://www.kdpwccp.pl/pl/zarzadzanie/Strony/metodologiaSPAN.aspx), z zastrzeżeniem pkt. 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	<b>1,10</b>
Wsp. korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na instrumenty bazowe inne niż indeksy	<b>1,20</b>
Wsp. uznania dodatniego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	<b>0,00</b>
Wsp. uznania ujemnego salda zrealizowanych zysków i strat nierozliczonych kontraktów terminowych	<b>1,00</b>
Wsp. uznania dodatniego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	<b>0,00</b>
Wsp. uznania ujemnego salda niezrealizowanych zysków i strat dla otwartych pozycji na kontraktach terminowych**	<b>0,00</b>
Wsp. uznania należności z nierozliczonej premii opcyjnej	<b>1,00</b>
Wsp. uznania zobowiązań z nierozliczonej premii opcyjnej	<b>1,00</b>
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

- 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>

Bank Pekao S.A.  
 Dom Maklerski Pekao

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



2.	Futures na WIG20 – Intraday**	W20	<b>3,00 %</b>	<b>3,30 %</b>	<b>3,30 %</b>
3.	Futures na mWIG40	W40	<b>4,90 %</b>	<b>5,39 %</b>	<b>5,39 %</b>
4.	Futures na WIG.MS-BAS	BAS	<b>5,90 %</b>	<b>7,08 %</b>	<b>7,08 %</b>
4.	Futures na WIG.MS-FIN	FIN	<b>5,30 %</b>	<b>6,36 %</b>	<b>6,36 %</b>
5.	Futures na WIG.GAMES	GMS	<b>9,80 %</b>	<b>11,76 %</b>	<b>11,76 %</b>
6.	Futures na WIG.MS-PET	PET	<b>5,20 %</b>	<b>6,24 %</b>	<b>6,24 %</b>
7.	Futures na EUR	EUR	<b>2,00 %</b>	<b>2,40 %</b>	<b>2,40 %</b>
8.	Futures na USD	USD	<b>3,60 %</b>	<b>4,32 %</b>	<b>4,32 %</b>
13.	Futures na CHF	CHF	<b>3,30 %</b>	<b>3,96 %</b>	<b>3,96 %</b>
14.	Futures na GBP	GBP	<b>3,00 %</b>	<b>3,60 %</b>	<b>3,60 %</b>
15.	Futures na 11 BIT STUDIOS S.A.	11B	<b>20,40%</b>	<b>24,48%</b>	<b>24,48%</b>
16.	Futures na ASSECO POLAND S.A.	ACP	<b>7,50%</b>	<b>9,00%</b>	<b>9,00%</b>
17.	Futures na ALIOR S.A.	ALR	<b>8,40%</b>	<b>10,08%</b>	<b>10,08%</b>
18.	Futures na GRUPA AZOTY S.A.	ATT	<b>11,00%</b>	<b>13,20%</b>	<b>13,20%</b>
19.	Futures na BORYSZEW S.A.	BRS	<b>12,70%</b>	<b>15,24%</b>	<b>15,24%</b>
20.	Futures na CCC S.A.	CCC	<b>9,60%</b>	<b>11,52%</b>	<b>11,52%</b>
21.	Futures na CD PROJEKT RED S.A.	CDR	<b>14,40%</b>	<b>17,28%</b>	<b>17,28%</b>
22.	Futures na CIECH S.A.	CIE	<b>9,80%</b>	<b>11,76%</b>	<b>11,76%</b>
23.	Futures na CI Games S.A.	CIG	<b>20,20%</b>	<b>24,24%</b>	<b>24,24%</b>
24.	Futures na CYFROWY POLSAT S.A.	CPS	<b>7,60%</b>	<b>9,12%</b>	<b>9,12%</b>
25.	Futures na DINO POLSKA S.A.	DNP	<b>8,30%</b>	<b>9,96%</b>	<b>9,96%</b>
26.	Futures na ENEA S.A.	ENA	<b>8,60%</b>	<b>10,32%</b>	<b>10,32%</b>
27.	Futures na ENERGA S.A.	ENG	<b>8,40%</b>	<b>10,08%</b>	<b>10,08%</b>
28.	Futures na EUROCASH S.A.	EUH	<b>10,30%</b>	<b>12,36%</b>	<b>12,36%</b>
29.	Futures na GPW S.A.	GPW	<b>6,90%</b>	<b>8,28%</b>	<b>8,28%</b>
30.	Futures na ING BANK ŚLĄSKI S.A.	ING	<b>7,80%</b>	<b>9,36%</b>	<b>9,36%</b>
31.	Futures na JSW S.A.	JSW	<b>13,70%</b>	<b>16,44%</b>	<b>16,44%</b>
32.	Futures na KERNEL HOLDING S.A.	KER	<b>10,40%</b>	<b>12,48%</b>	<b>12,48%</b>
33.	Futures na KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	KGH	<b>9,80%</b>	<b>11,76%</b>	<b>11,76%</b>
34.	Futures na KRUK S.A.	KRU	<b>9,00%</b>	<b>10,80%</b>	<b>10,80%</b>
35.	Futures na LPP S.A.	LPP	<b>9,00%</b>	<b>10,80%</b>	<b>10,80%</b>
36.	Futures na GRUPA LOTOS S.A.	LTS	<b>8,70%</b>	<b>10,44%</b>	<b>10,44%</b>
37.	Futures na LIVECHAT SOFTWARE S.A.	LVC	<b>12,50%</b>	<b>15,00%</b>	<b>15,00%</b>
38.	Futures na LWB S.A.	LWB	<b>9,70%</b>	<b>11,64%</b>	<b>11,64%</b>
39.	Futures na mBANK S.A.	MBK	<b>8,30%</b>	<b>9,96%</b>	<b>9,96%</b>
40.	Futures na BANK MILLENNIUM S.A.	MIL	<b>10,40%</b>	<b>12,48%</b>	<b>12,48%</b>

Bank Pekao S.A.  
Dom Maklerski Pekao

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



41.	Futures na ORANGE POLSKA S.A.	OPL	9,20%	11,04%	11,04%
42.	Futures na BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PEO	7,00%	8,40%	8,40%
43.	Futures na PGE S.A.	PGE	7,90%	9,48%	9,48%
44.	Futures na PGNiG S.A.	PGN	7,50%	9,00%	9,00%
45.	Futures na PKN ORLEN S.A.	PKN	8,10%	9,72%	9,72%
46.	Futures na PKO BP S.A.	PKO	7,40%	8,88%	8,88%
47.	Futures na PLAYWAY S.A.	PLW	17,90%	21,48%	21,48%
48.	Futures na PLAY S.A.	PLY	10,10%	12,12%	12,12%
49.	Futures na POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	PXM	22,80%	27,36%	27,36%
50.	Futures na PZU S.A.	PZU	6,20%	7,44%	7,44%
51.	Futures na SANTANDER BANK POLSKA S.A.	SPL	8,10%	9,72%	9,72%
52.	Futures na TEN SQUARE GAMES S.A.	TEN	16,80%	20,16%	20,16%
53.	Futures na TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	TPE	7,90%	9,48%	9,48%
54.	Futures na WIBOR 1M	1MW	0,29 %	0,35 %	0,35 %
55.	Futures na WIBOR 3M	3MW	0,45 %	0,54 %	0,54 %
56.	Futures na WIBOR 6M	6MW	0,43%	0,52 %	0,52 %
57.	Futures na obligacje SP krótkoterminowe	STB	0,60 %	0,72 %	0,72 %
58.	Futures na obligacje SP średnioterminowe	MTB	1,40 %	1,68 %	1,68 %
59.	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 61/DM/ZOG/2019\* z dnia 18 września 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 30 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