



Komunikat nr 32/BM/ZOG/2020*

z dnia 15 kwietnia 2020 roku

dla Klientów Biura Maklerskiego Pekao, wobec których ma zastosowanie regulamin dawnego CDM Pekao, 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 Biuro Maklerskie Pekao (dawniej: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.), Biuro Maklerskie Pekao (BM) niniejszym informuje, że:

- 1) do wyliczeń minimalnego, maksymalnego i wstępnego zabezpieczenia dla derywatów na rachunkach inwestycyjnych w BM 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	1,40
Wsp. korekty poziomu zmienności PSR* dla derywatów na pozostałe instrumenty bazowe	1,40
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	10,00 %	14,00 %	14,00 %
2.	Futures na WIG20 – Intraday**	W20	10,00 %	14,00 %	14,00 %
3.	Futures na mWIG40	W40	10,00 %	14,00 %	14,00 %
4.	Futures na WIG.MS-BAS	BAS	6,40 %	8,96 %	8,96 %
5.	Futures na WIG.MS-FIN	FIN	5,80 %	8,12%	8,12%
6.	Futures na WIG.GAMES	GMS	12,40 %	17,36%	17,36%
7.	Futures na WIG.MS-PET	PET	5,60 %	7,84 %	7,84 %
8.	Futures na EUR	EUR	2,50 %	3,50%	3,50%
9.	Futures na USD	USD	5,00 %	7,00%	7,00%
10.	Futures na CHF	CHF	3,50 %	4,90%	4,90%
11.	Futures na GBP	GBP	3,00 %	4,20 %	4,20 %
12.	Futures na 11 BIT STUDIOS S.A.	11B	20,40%	28,56%	28,56%
13.	Futures na ASSECO POLAND S.A.	ACP	7,50%	10,50%	10,50%
14.	Futures na ALIOR S.A.	ALR	9,40%	13,16%	13,16%
15.	Futures na GRUPA AZOTY S.A.	ATT	11,00%	15,40%	15,40%
16.	Futures na CCC S.A.	CCC	11,90%	16,66%	16,66%
17.	Futures na CD PROJEKT RED S.A.	CDR	14,80%	20,72%	20,72%
18.	Futures na CIECH S.A.	CIE	10,10%	14,14%	14,14%
19.	Futures na CI Games S.A.	CIG	20,20%	28,28%	28,28%
20.	Futures na CYFROWY POLSAT S.A.	CPS	8,20%	11,48%	11,48%
21.	Futures na DINO POLSKA S.A.	DNP	9,80%	13,72%	13,72%
22.	Futures na ENEA S.A.	ENA	8,80%	12,32%	12,32%
23.	Futures na ENERGA S.A.	ENG	8,40%	11,76%	11,76%
24.	Futures na EUROCASH S.A.	EUH	10,30%	14,42%	14,42%
25.	Futures na GPW S.A.	GPW	7,00%	9,80%	9,80%
26.	Futures na ING BANK ŚLĄSKI S.A.	ING	7,80%	10,92%	10,92%
27.	Futures na JSW S.A.	JSW	14,40%	20,16%	20,16%
28.	Futures na KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	KGH	9,80%	13,72%	13,72%
29.	Futures na KRUK S.A.	KRU	9,20%	12,88%	12,88%
30.	Futures na LPP S.A.	LPP	9,40%	13,16%	13,16%
31.	Futures na GRUPA LOTOS S.A.	LTS	8,80%	12,32%	12,32%

Bank Pekao S.A.
Biuro Maklerskie Pekao

ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa
www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie
www.cdmpekao.com.pl

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000014843, NIP: 526-00-06-841, REGON: 000010205, wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 262 470 034 zł.



32.	Futures na LIVECHAT SOFTWARE S.A.	LVC	12,50%	17,50%	17,50%
33.	Futures na LWB S.A.	LWB	10,20%	14,28%	14,28%
34.	Futures na mBANK S.A.	MBK	8,90%	12,46%	12,46%
35.	Futures na BANK MILLENNIUM S.A.	MIL	10,80%	15,12%	15,12%
36.	Futures na ORANGE POLSKA S.A.	OPL	9,20%	12,88%	12,88%
37.	Futures na BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PEO	7,40%	10,36%	10,36%
38.	Futures na PGE S.A.	PGE	8,30%	11,62%	11,62%
39.	Futures na PGNiG S.A.	PGN	7,90%	11,06%	11,06%
40.	Futures na PKN ORLEN S.A.	PKN	8,20%	11,48%	11,48%
41.	Futures na PKO BP S.A.	PKO	7,40%	10,36%	10,36%
42.	Futures na PLAYWAY S.A.	PLW	19,10%	26,74%	26,74%
43.	Futures na PLAY S.A.	PLY	10,40%	14,56%	14,56%
44.	Futures na POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	PXM	22,80%	31,92%	31,92%
45.	Futures na PZU S.A.	PZU	6,20%	8,68%	8,68%
46.	Futures na SANTANDER BANK POLSKA S.A.	SPL	8,20%	11,48%	11,48%
47.	Futures na TEN SQUARE GAMES S.A.	TEN	17,80%	24,92%	24,92%
48.	Futures na TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	TPE	8,30%	11,62%	11,62%
49.	Futures na WIBOR 1M	1MW	0,29 %	0,41 %	0,41 %
50.	Futures na WIBOR 3M	3MW	0,45 %	0,63 %	0,63 %
51.	Futures na WIBOR 6M	6MW	0,43%	0,60 %	0,60 %
52.	Futures na obligacje SP krótkoterminowe	STB	0,60 %	0,84 %	0,84 %
53.	Futures na obligacje SP średnioterminowe	MTB	1,40 %	1,96 %	1,96 %
54.	Futures na obligacje SP długoterminowe	LTB	2,10 %	2,94 %	2,94 %

* 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 26/BM/ZOG/2020* z dnia 23 marca 2020 r. w sprawie parametrów stosowanych do wyliczenia minimalnego, maksymalnego i wstępnego zabezpieczenia dla derywatów oraz ich wysokości.

§ 3

Komunikat wchodzi w życie z dniem 15 kwietnia 2020 r.

Piotr Kozłowski

**Dyrektor
Biura Maklerskiego Pekao**

Bank Pekao S.A.
Biuro Maklerskie Pekao

ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa
www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie
www.cdmpekao.com.pl

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000014843, NIP: 526-00-06-841, REGON: 000010205, wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 262 470 034 zł.