

Transakcja Opcji Walutowej - Opcja Call sprzedana przez klienta

Symulacja różnokierunkowych zmian instrumentu bazowego (kurs walutowy) na zobowiązania klienta wobec Banku, na przykładzie sprzedanej przez klienta Opcji Call na EUR/PLN.

Niniejsza symulacja ma na celu przedstawienie wpływu zmian kursu na zobowiązania klienta wynikłe z Transakcji, nie stanowi ona jakiegokolwiek prognozy kształtowania się rzeczywistego kursu w przyszłości.

A. Sprzedaż Opcji Call przez klienta

1. Przykładowa Transakcja Opcji Walutowej FX Call:

sprzedający Opcję	klient
kupujący Opcję	Bank
waluta bazowa / waluta niebazowa	EUR/PLN
kwota waluty bazowej,	10 000 EUR
kurs realizacji Opcji	4,5050
data realizacji	dzień przypadający 6 miesięcy od dnia zawarcia Transakcji

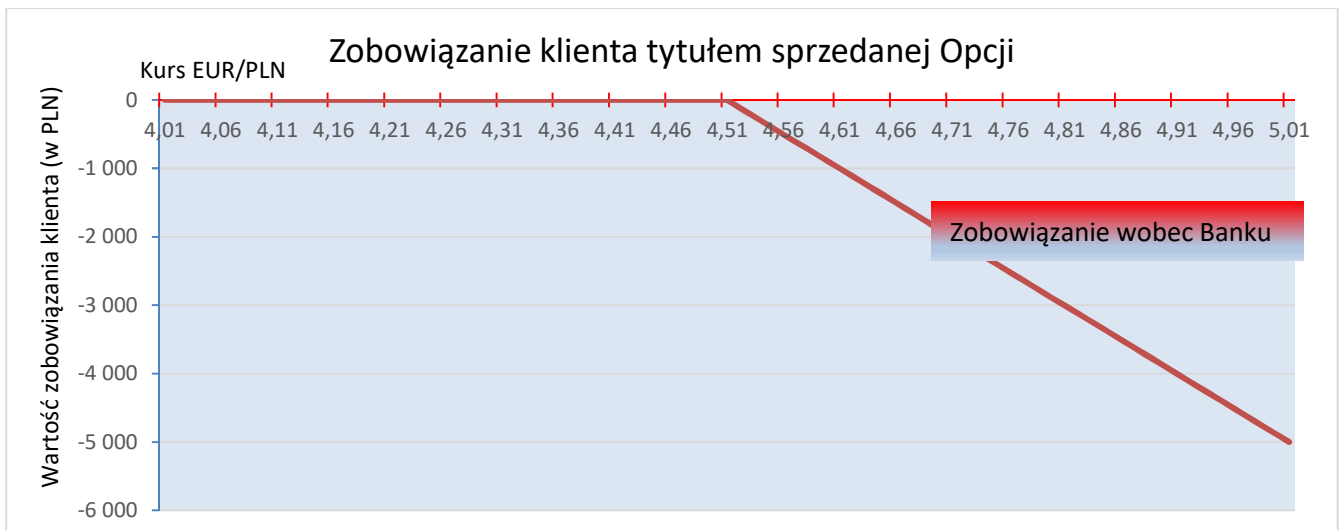
Kurs bieżący EUR/PLN z momentu zawarcia transakcji: 4,4900.

Za sprzedaną Opcję klient otrzymuje od Banku uzgodnioną z klientem premię. Wysokość premii uzależniona jest od czynników opisanych w Dokumentach zawierających kluczowe informacje dotyczące Opcji Walutowych.

Wykres poniżej przedstawia wyrażoną w PLN wartość łącznych zobowiązań (wartość ujemna) lub należności (wartość dodatnia) klienta związanych z rozliczeniem Transakcji, w zależności od kształtowania się kursu referencyjnego EUR/PLN w dniu realizacji Transakcji (bez uwzględnienia wartości premii otrzymanej przez klienta).

W przypadku gdy w dniu realizacji opcji kurs EUR/PLN jest równy lub niższy od kursu realizacji Opcji, Opcja Call wygasa bez rozliczenia - nie powstają zobowiązania klienta związane rozliczeniem Transakcji.

W przypadku gdy w dniu realizacji opcji kurs EUR/PLN jest wyższy od kursu realizacji Opcji, dochodzi do rozliczenia Transakcji. Łączna wartość zobowiązań klienta z Transakcji (w PLN, wyrażona jako wartość ujemna), ustalona w dniu jej realizacji, wykazana jest poniżej jako różnica między kursem realizacji Opcji a wysokością kursu EUR/PLN w dniu realizacji, przemnożona przez kwotę waluty bazowej.



Powyższa symulacja wskazuje sprzedaż Opcji przez klienta generuje ryzyko kursowe i może kreować praktycznie nieograniczone zobowiązania klienta.

Transakcja sprzedaży Opcji Call przez Klienta nie ogranicza ryzyka kursowego - o ile nie stanowi ona części strategii zabezpieczającej (np. połączenie nabycia i sprzedaży Opcji przez klienta) nie może być traktowana jako transakcja zabezpieczająca.

2. Symulacja – dane liczbowe w ujęciu tabelarycznym.

Kurs EUR/PLN w dniu rozliczenia	Zobowiązanie klienta z tytułu rozliczenia sprzedanej Opcji Call (w PLN)
4,005	0
4,055	0
4,105	0
4,155	0
4,205	0
4,255	0
4,305	0
4,355	0
4,405	0
4,455	0
4,505	0
4,555	-500
4,605	-1 000
4,655	-1 500
4,705	-2 000
4,755	-2 500
4,805	-3 000
4,855	-3 500
4,905	-4 000
4,955	-4 500
5,005	-5 000

Niniejszy dokument należy czytać w razem z „Informacją ogólną dla klientów lub potencjalnych klientów Credit Agricole Bank Polska S.A., w zakresie zawierania z Dealing Roomem transakcji dotyczących instrumentów finansowych” oraz z Dokumentami zawierającymi kluczowe informacje dotyczące Opcji Walutowych.

Przedstawiona symulacja dotyczy przykładowej hipotetycznej transakcji i hipotetycznej pozycji zabezpieczanej – na indywidualne życzenie klienta przed zawarciem konkretnej Transakcji Bank może przygotować symulację dotyczącą tej transakcji i pozycji nią zabezpieczanej.