



Komunikat w sprawie aktualnej znacznej wartości wykorzystywanej w procesie zmiany kategorii klienta z detalicznego na profesjonalnego

W październiku 2023 roku, w ramach corocznego przeglądu, wyznaczyliśmy nowe wielkości znacznej wartości transakcji – na podstawie rozporządzenia [1]. Wykorzystujemy je w procesie klasyfikowania klientów profesjonalnych na żądanie – według dyrektywy MiFID [2].

Szczegóły rozporządzenia

Zgodnie z rozporządzeniem [1] jesteśmy zobowiązani do pisemnego określenia kryteriów ustalania znacznej wartości. Podczas ustalania tych kryteriów:

- bierzemy pod uwagę wartość transakcji zawieranych przez wszystkich klientów naszego banku na instrumentach finansowych, na odpowiednim rynku i z uwzględnieniem struktury tych klientów,
- uwzględniamy rodzaj i charakter instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych dla instrumentów pochodnych,
- określamy znaczne wartości na poziomie, który nie stanowi zachęty dla klienta do zmiany kategorii na klienta profesjonalnego, ale pozwala przypuszczać, że klient, który realizuje transakcje o takiej wartości ma większą wiedzę i doświadczenie niż klient detaliczny.

Kwoty znacznej wartości

Na podstawie ustalonych kryteriów określiliśmy proces ustalania znacznej wartości i wyznaczyliśmy kwoty znacznej wartości w ramach czterech grup produktów, do których przyporządkowaliśmy rodzaje transakcji skarbowych.

Znaczne wartości to wielkości transakcji:

- podane w złotych, w ramach co najmniej jednej z poniższych grup produktów,
- zawierane przez klienta, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów.

Znaczne wartości dla transakcji skarbowych wynoszą odpowiednio:

- **40 841 000 zł** dla produktów inwestycyjnych obejmujących:
 - Transakcje Kupna/Sprzedaży Papierów Dłużnych
 - Transakcje Buy-Sell Back
 - Strukturyzowane Lokaty Inwestycyjne
- **898 000 zł** dla produktów walutowych obejmujących:
 - Walutowe Transakcje Terminowe
 - Transakcje Zwrotnej Wymiany Walut
 - Walutowe Transakcje Opcyjne
 - Strategie Rynkowe
 - Walutowe Transakcje Opcyjne Egzotyczne



- **24 260 000 zł** dla produktów stopy procentowej obejmujących:
 - Transakcje Swap Procentowy - IRS
 - Transakcje Swap Procentowy – CIRS
 - Terminowe Kontrakty na Stopę Procentową
 - Opcje na Stopę Procentową
- **898 000 zł** dla produktów towarowych obejmujących:
 - Towarowe Kontrakty Terminowe
 - Towarowe Transakcje Opcyjne
 - Terminowe Transakcje na Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych

Podstawa prawna

[1] Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1922, z 2021 r. poz. 2307).

[2] Dyrektywa MiFID – szeroko rozumiana jako zbiór aktów prawnych unijnych oraz implementujące je przepisy krajowe, których nadrzędnym celem jest zapewnienie inwestorom większej ochrony, uczciwej konkurencji oraz przejrzystości działań firm inwestycyjnych.