



Bank Polski

TRANSAKCJA FRA

Czym jest Transakcja FRA?

Terminowa transakcja stopy procentowej FRA (*Forward Rate Agreement*) polega na ustaleniu w dniu jej zawarcia wysokości stopy procentowej dla przyszłego okresu odsetkowego w odniesieniu do ustalonej kwoty nominalnej transakcji. Transakcja FRA jest rozliczana netto na końcu jej trwania poprzez płatność sumy stanowiącej iloczyn ustalonej kwoty nominalnej oraz różnicy pomiędzy stawką referencyjną (stawką zmienną) a stawką transakcji (stawką stałą). Transakcja FRA nie wymaga zaangażowania kwoty nominalnej transakcji.

Przykładowe symulacje wpływu wysokości WIBOR 3M na wynik transakcji FRA

Przedsiębiorca spodziewa się, że za 6 miesięcy zaciągnie kredyt w wysokości 1 000 000 PLN, oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 3M, z jednorazową spłatą kapitału wraz z odsetkami na koniec okresu kredytowania, który wynosić będzie 3 miesiące. Żeby zabezpieczyć się przed wzrostem stóp procentowych, przedsiębiorca zawiera transakcję FRA o nominale i okresie odpowiadającym parametrom zaciągniętego kredytu i stawce stałej 5,30%. Tym samym uzyskał efekt spłaty odsetek w oparciu o stałą stopę uzgodnioną podczas zawarcia Transakcji FRA.

W poniższej tabeli przedstawione są przykładowe scenariusze efektów ekonomicznych transakcji.

Scenariusze w zależności od wysokości stawki WIBOR 3M na początku okresu odsetkowego:

Kwota nominalna w PLN	WIBOR 3M na początku okresu odsetkowego	Stawka transakcji	Liczba dni w okresie odsetkowym	Wynik
1 000 000,00	4,90%	5,3%	91	-997,3
1 000 000,00	5%	5,3%	91	-747,9

1 000 000,00	5,10%	5,3%	91	-498,6
1 000 000,00	5,20%	5,3%	91	-249,3
1 000 000,00	5,30%	5,3%	91	0,0
1 000 000,00	5,40%	5,3%	91	249,3
1 000 000,00	5,50%	5,3%	91	498,6
1 000 000,00	5,60%	5,3%	91	747,9
1 000 000,00	5,70%	5,3%	91	997,3

Ujemna wartość oznacza dla klienta wydatek. W obliczeniach przyjęto 365 dni w roku.

Prezentowane symulacje pokazują wyniki oparte na przykładowych wartościach liczbowych i nie stanowią gwarancji osiągnięcia takiego wyniku w przyszłości. Na osiągnięte wyniki istotny wpływ mają zmiany warunków rynkowych i wahania stóp procentowych, więcej informacji na temat ryzyka znajdziesz w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID dla klientów Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółka Akcyjna, dostępnej na stronie internetowej www.pkobp.pl. Symulacje nie uwzględniają ewentualnych podatków, opłat lub innych kosztów związanych z zawarciem transakcji.