



# Scenariusze strategii opcyjnych

## Wystarczy trzy kroki, aby zawrzeć wybraną strategię opcyjną:

Dla eksportera	Dla importera
Forward syntetyczny	Forward syntetyczny
Korytarz	Korytarz
Partycypator	Partycypator
Azjatycki Forward syntetyczny	Azjatycki Forward syntetyczny
Azjatycki Korytarz	Azjatycki Korytarz
Azjatycki Partycypator	Azjatycki Partycypator
Europejski Forward extra	Europejski Forward extra
Amerykański Forward extra	Amerykański Forward extra
Europejski Forward extra plus	Europejski Forward extra plus
Amerykański Forward extra plus	Amerykański Forward extra plus
Europejski Buyout	Europejski Buyout
Amerykański Buyout	Amerykański Buyout



### 1. Uzupełnij informacje:

- charakter działalności** – wskaż, czy Twoja firma zajmuje się głównie eksportem czy importem
- wybrana para walutowa** – wskaż, dla jakiej pary walutowej chcesz zabezpieczyć ryzyko walutowe
- nominał pozycji** – wskaż wartość aktywa bazowego, narażoną na ryzyko kursowe



### 2. Podaj parametry transakcji:

- kurs SPOT** – wpisz kurs walutowy, po którym na rynku walutowym zawierane są transakcje kupna lub sprzedaży walut
- poziom zmienności rynku** – określ zakres wahań kursu w analizowanym scenariuszu



### 3. Uzupełnij pozostałe dane zgodnie z tabelą:

Wybrana strategia opcyjna	Składowe		Kupno / sprzedaż (od strony klienta)	Rodzaj opcji	Typ bariery	Kurs realizacji	Poziom bariery	Poziom premii	Nominał transakcji
	numer transakcji	typ opcji							
Forward syntetyczny dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź jednakową wartość
	2	CALL	sprzedaż	waniliowa	—		—	wprowadź dodatnią	
Forward syntetyczny dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź jednakową wartość
	2	PUT	sprzedaż	waniliowa	—		—	wprowadź dodatnią	
Azjatycki Forward syntetyczny dla eksportera	1	PUT	kupno	azjatycka	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź jednakową wartość
	2	CALL	sprzedaż	azjatycka	—		—	wprowadź dodatnią	
Azjatycki Forward syntetyczny dla importera	1	CALL	kupno	azjatycka	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź jednakową wartość
	2	PUT	sprzedaż	azjatycka	—		—	wprowadź dodatnią	
Korytarz dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź kurs niższy niż dla CALL	—	wprowadź ujemną	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	waniliowa	—	wprowadź kurs wyższy niż dla PUT	—	wprowadź dodatnią	wprowadź
Korytarz dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa	—	wprowadź kurs wyższy niż dla PUT	—	wprowadź ujemną	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	waniliowa	—	wprowadź kurs niższy niż dla CALL	—	wprowadź dodatnią	wprowadź

Wybrana strategia opcyjna	Składowe		Kupno / sprzedaż (od strony klienta)	Rodzaj opcji	Typ bariery	Kurs realizacji	Poziom bariery	Poziom premii	Nominał transakcji
	numer transakcji	typ opcji							
Azjatycki Korytarz dla eksportera	1	PUT	kupno	azjatycka	—	wprowadź kurs niższy niż dla CALL	—	wprowadź ujemną	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	azjatycka	—	wprowadź kurs wyższy niż dla PUT	—	wprowadź dodatnią	wprowadź
Azjatycki Korytarz dla importera	1	CALL	kupno	azjatycka	—	wprowadź kurs wyższy niż dla PUT	—	wprowadź ujemną	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	azjatycka	—	wprowadź kurs niższy niż dla CALL	—	wprowadź dodatnią	wprowadź
Azjatycki Partycypator dla eksportera	1	PUT	kupno	azjatycka	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź wartość wyższą niż dla CALL
	2	CALL	sprzedaż	azjatycka	—		—	wprowadź dodatnią	wprowadź wartość niższą niż dla PUT
Azjatycki Partycypator dla importera	1	CALL	kupno	azjatycka	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź wartość wyższą niż dla PUT
	2	PUT	sprzedaż	azjatycka	—		—	wprowadź dodatnią	wprowadź wartość niższą niż dla CALL
Partycypator dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź wartość wyższą niż dla CALL
	2	CALL	sprzedaż	waniliowa	—		—	wprowadź dodatnią	wprowadź wartość niższą niż dla PUT
Partycypator dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa / azjatycka	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź ujemną	wprowadź wartość wyższą niż dla PUT
	2	PUT	sprzedaż	waniliowa / azjatycka	—		—	wprowadź dodatnią	wprowadź wartość niższą niż dla CALL
Amerykański Forward extra dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	barierowa	amerykańska, górna, włączająca		wprowadź (kurs powinien być wyższy niż kurs rozliczeniowy)	wprowadź	wprowadź
Europejski Forward extra dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	barierowa	europejską, górna, włączająca		wprowadź	wprowadź	wprowadź
Amerykański Forward extra dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	barierowa	amerykańska, dolna, włączająca		wprowadź (kurs powinien być niższy niż kurs rozliczeniowy)	wprowadź	wprowadź

Wybrana strategia opcyjna	Składowe		Kupno / sprzedaż (od strony klienta)	Rodzaj opcji	Typ bariery	Kurs realizacji	Poziom bariery	Poziom premii	Nominał transakcji
	numer transakcji	typ opcji							
Europejski Forward extra dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	barierowa	europejską, dolna, włączająca		wprowadź	wprowadź	wprowadź
Amerykański Forward extra plus dla eksportera	1	PUT	kupno	barierowa	amerykańska, górna, wyłączająca	wprowadź wartość niższą niż dla 2 i 3 transakcji	wprowadź jednakową wartość	wprowadź	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	barierowa	amerykańska, górna, włączająca	wprowadź jednakową wartość dla 2 i 3 transakcji,		wprowadź	wprowadź
	3	PUT	kupno	barierowa	amerykańska, górna, włączająca	wyższą niż dla 1 transakcji		wprowadź	wprowadź
Europejski Forward extra plus dla eksportera	1	PUT	kupno	barierowa	europejska, górna, wyłączająca	wprowadź wartość niższą niż dla 2 i 3 transakcji	wprowadź jednakową wartość	wprowadź	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	barierowa	europejska, górna, włączająca	wprowadź jednakową wartość dla 2 i 3 transakcji,		wprowadź	wprowadź
	3	PUT	kupno	barierowa	europejska, górna, włączająca	wyższą niż dla 1 transakcji		wprowadź	wprowadź
Amerykański Forward extra plus dla importera	1	CALL	kupno	barierowa	amerykańska, dolna, wyłączająca	wprowadź wartość wyższą niż dla 2 i 3 transakcji	wprowadź jednakową wartość	wprowadź	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	barierowa	amerykańska, dolna, włączająca	wprowadź jednakową wartość dla 2 i 3 transakcji,		wprowadź	wprowadź
	3	CALL	kupno	barierowa	amerykańska, dolna, włączająca	niższą niż dla 1 transakcji		wprowadź	wprowadź
Europejski Forward extra plus dla importera	1	CALL	kupno	barierowa	europejska, dolna, wyłączająca	wprowadź wartość wyższą niż dla 2 i 3 transakcji	wprowadź jednakową wartość	wprowadź	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	barierowa	europejska, dolna, włączająca	wprowadź jednakową wartość dla 2 i 3 transakcji,		wprowadź	wprowadź
	3	CALL	kupno	barierowa	europejska, dolna, włączająca	niższą niż dla 1 transakcji		wprowadź	wprowadź
Amerykański Buyout dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	barierowa	amerykańska, dolna, wyłączająca		wprowadź	wprowadź	wprowadź
Europejski Buyout dla eksportera	1	PUT	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	CALL	sprzedaż	barierowa	europejska, dolna, wyłączająca		wprowadź	wprowadź	wprowadź
Amerykański Buyout dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	barierowa	amerykańska, górna, wyłączająca		wprowadź	wprowadź	wprowadź
Europejski Buyout dla importera	1	CALL	kupno	waniliowa	—	wprowadź jednakową wartość	—	wprowadź	wprowadź
	2	PUT	sprzedaż	barierowa	europejska, górna, wyłączająca		wprowadź	wprowadź	wprowadź