

Nota-5 Ryzyka

Ryzyko stóp procentowych dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych.

Ryzyko zmiany wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane głównie na dłużnych papierach wartościowych stało- i zerokuponowych, instrumentach pochodnych na stopę procentową, depozytach bankowych oraz innych instrumentach stało- i zerokuponowych o charakterze dłużnym.

Ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane głównie na dłużnych papierach wartościowych zmiennokuponowych oraz innych instrumentach zmiennokuponowych o charakterze dłużnym.

Ryzyko kredytowe aktywów i zobowiązań Funduszu dotyczy nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania.

Koncentracja ryzyka kredytowego została zaprezentowana, jako wartość bilansowa składników lokat wyemitowanych przez jeden podmiot, których udział w aktywach Funduszu przekroczył 5%.

Ryzyko walutowe aktywów i zobowiązań Funduszu dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut.

Koncentracja ryzyka walutowego została zaprezentowana jako wartość bilansowa kategorii lokat denominowanych w poszczególnych walutach obcych, których udział w aktywach Funduszu przekroczył 5%.

	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach	Wartość wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach
Wskazanie aktywów i zobowiązań obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej				
Aktywa				
Dłużne papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku	142 307	73,92	47 967	57,95
Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku	8 065	4,19	0	0,00
Instrumenty pochodne na stopę procentową	1 727	0,89	2 182	2,64
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne na stopę procentową	2 535	1,32	1 619	1,96
Wskazanie aktywów i zobowiązań obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań ryzykiem kredytowym				
Środki pieniężne i ekwiwalenty	38 985	20,25	31 929	38,58
Papiery dłużne notowane na aktywnym rynku	142 307	73,92	47 967	57,95
Papiery dłużne nienotowane na aktywnym rynku	8 065	4,19	0	0,00
Instrumenty pochodne	3 157	1,64	2 873	3,47
Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat				
Dłużne papiery wartościowe, depozyty oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym, w tym wyemitowane przez:				
Skarb Państwa-Czechy	21 374	11,11	5 417	6,54
Skarb Państwa-Polska	17 488	9,08	1 842	2,23
Skarb Państwa-Argentyna	14 136	7,34	8 886	10,73
Skarb Państwa-Węgry	16 417	8,53	0	0,00
Skarb Państwa-Rumunia	12 995	6,75	8 808	10,64
Skarb Państwa-Brazylia	3 870	2,01	4 290	5,18
Skarb Państwa-Cypr	4 682	2,43	4 754	5,75
Skarb Państwa-Portugalia	0	0,00	4 725	5,71
Skarb Państwa-Republika Południowej Afryki	10 029	5,21	0	0,00
Skarb Państwa-Turcja	11 839	6,14	0	0,00
Skarb Państwa-Chile	14 737	7,66	0	0,00
Skarb Państwa-Słowacja	0	0,00	4 524	5,47
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań ryzykiem walutowym				
Środki pieniężne i ekwiwalenty	36 414	18,91	17 372	20,99
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	142 382	73,96	46 125	55,73
w tym papiery dłużne notowane na aktywnym rynku	142 307	73,92	46 125	55,73
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	11 147	5,79	2 873	3,47
w tym papiery dłużne nienotowane na aktywnym rynku	8 065	4,19	0	0,00
Zobowiązania	7 110	3,69	2 522	3,05
Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat				
Dłużne papiery wartościowe				
CZK	21 374	11,11	5 417	6,54
EUR	57 411	29,82	23 406	28,29
HUF	12 186	6,33	0	0,00
USD	36 423	18,92	13 176	15,91
ZAR	10 029	5,21	0	0,00