

Scenariusz Swapa Walutowego

Przykładowe poglądowe warunki transakcji z dniem rozliczenia za 12 miesięcy

Nazwa Transakcji	Swap Walutowy (FX Swap)
Data wyceny	24 września
Para walutowa	EUR/PLN
Kurs spot	4,2640
Dzień rozliczenia Wymiany Początkowej	24 września
Dzień rozliczenia Wymiany Końcowej	26 września (za rok od daty wyceny)
FX Swap	<ul style="list-style-type: none"> ■ Kurs Wymiany Początkowej: 4,2620 ■ Kurs Wymiany Końcowej: 4,2640 ■ Nominał Wymiany Początkowej: 100 000 EUR ■ Nominał Wymiany Końcowej: 100 000 EUR
Koszt transakcji	zawarcie transakcji nie wiąże się z pobraniem przez mBank opłat ani prowizji innych niż mark-up uwzględniony w kwocie transakcji
Kurs rozliczeniowy	kursy lub kurs ustalony przez Bank w oparciu o aktualne kursy na Rynku Walutowym z momentu realizacji Transakcji Zamykającej dla odpowiednio Wymiany Początkowej i Wymiany Końcowej
Forma rozliczenia	dostawa waluty (brutto)
Zabezpieczona pozycja klienta	100 000 EUR; na datę tożsamą dacie Wymiany Końcowej

Transakcja FX Swap składa się z Wymiany Początkowej oraz Wymiany Końcowej. Jedynie Wymiana Końcowa może być transakcją terminową co oznacza, że ryzyko wystąpienia wzrostu/spadku kursu walutowego dla transakcji FX Swap ogranicza się do kursu Wymiany Końcowej – czyli jest takie samo, jak w przypadku Walutowej Transakcji Terminowej (WTT).

Sprzedaż waluty

- jeżeli kurs rozliczeniowy < Wymiana Końcowa to efekt. kurs walut. = Wymiana Końcowa

Klient ma obowiązek sprzedaży waluty po kursie Wymiany Końcowej, wyższym od rynkowego

- jeżeli kurs rozliczeniowy > Wymiana Końcowa to efekt. kurs walut. = Wymiana Końcowa

Klient ma obowiązek sprzedaży waluty po kursie Wymiany Końcowej, niższym od rynkowego

Kupno waluty

- jeżeli kurs rozliczeniowy > Wymiana Końcowa to efekt. kurs walut. = Wymiana Końcowa

Klient ma obowiązek kupna waluty po kursie Wymiana Końcowa, niższym od rynkowego

- jeżeli kurs rozliczeniowy < Wymiana Końcowa to efekt. kurs waluty = Wymiana Końcowa

Klient ma obowiązek kupna waluty po kursie Wymiany Końcowej, wyższym od rynkowego

Efekt ekonomiczny Wymiany końcowej

Potencjalny wynik na strategii (Wymiany Końcowej) w dniu rozliczenia dla sprzedaży waluty

Kurs rozliczeniowy	Pozycja kasowa	FX Swap (Wymiana Końcowa)		Efekt zabezpieczenia
		Kwota rozliczenia	Kurs efektywny	
3,4110	341 100 PLN	88 280 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,4963	349 630 PLN	79 750 PLN	4,2938	429 380 PLN

Kurs rozliczeniowy	Pozycja kasowa	FX Swap (Wymiana Końcowa)		Efekt zabezpieczenia
		Kwota rozliczenia	Kurs efektywny	
3,5816	358 160 PLN	71 720 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,6669	366 690 PLN	62 690 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,7522	375 220 PLN	54 160 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,8375	383 750 PLN	45 630 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,9228	392 280 PLN	37 100 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,0081	400 810 PLN	28 750 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,0934	409 340 PLN	20 040 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,1787	417 870 PLN	11 510 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,2640	426 400 PLN	2 980 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,3493	434 930 PLN	-5 550 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,4346	443 460 PLN	-14 080 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,5199	451 990 PLN	-22 610 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,6052	460 520 PLN	-31 140 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,6905	469 050 PLN	-39 670 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,7758	477 580 PLN	-48 200 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,8611	486 110 PLN	-56 730 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,9464	494 640 PLN	-65 260 PLN	4,2938	429 380 PLN
5,0317	503 170 PLN	-73 790 PLN	4,2938	429 380 PLN
5,1170	511 700 PLN	-82 320 PLN	4,2938	429 380 PLN

Potencjalny wynik na strategii (Wymiany Końcowej) w dniu rozliczenia dla kupna waluty

Kurs rozliczeniowy	Pozycja kasowa	FX Swap (Wymiana Końcowa)		Efekt zabezpieczenia
		Kwota rozliczenia	Kurs efektywny	
3,4110	341 100 PLN	-88 280 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,4963	349 630 PLN	-79 750 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,5816	358 160 PLN	-71 220 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,6669	366 690 PLN	-62 690 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,7522	375 220 PLN	-54 160 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,8375	383 750 PLN	-45 630 PLN	4,2938	429 380 PLN
3,9228	392 280 PLN	-37 100 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,0081	400 810 PLN	-28 570 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,0934	409 340 PLN	-20 040 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,1787	417 870 PLN	-11 510 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,2640	426 400 PLN	-2 980 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,3493	434 930 PLN	5 550 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,4346	443 460 PLN	14 080 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,5199	451 990 PLN	22 610 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,6052	460 520 PLN	31 140 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,6905	469 050 PLN	39 670 PLN	4,2938	429 380 PLN

Kurs rozliczeniowy	Pozycja kasowa	FX Swap (Wymiana Końcowa)		Efekt zabezpieczenia
		Kwota rozliczenia	Kurs efektywny	
4,7758	477 580 PLN	48 200 PLN	4,2938	429 380 PLN
4,8611	486 110 PLN	56 730 PLN	4,2938	449 200 PLN
4,9464	494 640 PLN	65 260 PLN	4,2938	429 380 PLN
5,0317	503 170 PLN	73 790 PLN	4,2938	429 380 PLN
5,1170	511 700 PLN	82 320 PLN	4,2938	429 380 PLN

Nota prawna – przeczytaj uważnie

mBank S.A. informuje, że po dokonaniu badania adekwatności Klienta, może okazać się że Klient będzie nieadekwatny dla wymienionych w niniejszym materiale instrumentów finansowych oraz znajdować się w negatywnej Grupie Docelowej określonej dla nich, w takim przypadku mBank S.A. ma prawo odmówić zawarcia Transakcji.

Investowanie w Walutowe Transakcje Terminowe (WTT) wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Klient winien mieć świadomość, że zawarcie transakcji opisanej w niniejszym materiale niesie za sobą ryzyko poniesienia nieograniczonej straty. mBank S.A. nie gwarantuje zwrotu wniesionego kapitału, ani nie gwarantuje osiągnięcia zakładanego przez Klienta zysku lub efektu ekonomicznego.

Klient rozważając zawarcie transakcji powinien w szczególności wziąć pod uwagę: ryzyka rynkowe, ryzyko prawne, działanie efektu dźwigni finansowej, potencjalnie wysoką zmienność cen/wycen transakcji, wymogi związane z ustanawianiem zabezpieczeń oraz ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania transakcji. Szczegółowe opisy ryzyk, warunki świadczenia usług oraz opłaty związane z zawarciem transakcji zostały zamieszczone w załączonych do Umowy ramowej Zasadach współpracy lub Warunkach współpracy, Regulaminach transakcji lub Opisach transakcji oraz zamieszczone na stronie internetowej mBanku: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/>

mBank S.A. nie ponosi żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta i ich skutki, w szczególności za poniesione przez Klienta szkody (zarówno rzeczywiste, jak i utracone zyski). mBank S.A. zgodnie ze swoją znajomością rynku i wiedzą przedstawił w niniejszym materiale ryzyka związane z opisywaną w nim transakcją.

Transakcja służąca zabezpieczeniu ryzyka finansowego Klienta powinna być dopasowana do charakteru otwartej pozycji walutowej przedsiębiorstwa Klienta – nominału oraz terminu zapadalności. Niedopasowanie transakcji finansowej do struktury przepływów finansowych w przedsiębiorstwie, w dniu zawierania transakcji jak i w dniu zapadalności (np. w wyniku zmiany sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa wskutek wygaśnięcia bazowych kontraktów handlowych), może skutkować powstaniem dodatkowego ryzyka (pozycji spekulacyjnej).

Niniejszy materiał nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady ani rekomendacji dotyczącej kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych. Przedstawione scenariusze zostały sporządzone w oparciu o przykładowe poglądowe dane mające na celu przedstawienie wpływu zmian kursu rynkowego na wynik rozliczenia w różnych warunkach rynkowych (w warunkach pozytywnych jak i negatywnych). W przypadku zamiaru Klienta zawarcia transakcji, mBank S.A. nie gwarantuje, że będzie ona oparta na tych samych parametrach i kwotowaniach, jak transakcje wskazane w niniejszym materiale. Należy w szczególności wziąć pod uwagę, że zmienność warunków rynkowych może być znacznie wyższa, niż założona w przedstawionej informacji.

Klient nie powinien podejmować żadnych decyzji inwestycyjnych wyłącznie na podstawie niniejszego materiału bez dokonania własnych dalszych analiz. mBank S.A. rekomenduje również zasięgnięcie przez Klienta niezależnych, profesjonalnych porad doradców: inwestycyjnego, prawnego, podatkowego i rachunkowego. Klient powinien z pomocą tych doradców dokonać oceny ryzyka każdej zawieranej transakcji oraz jej skutków ekonomicznych, prawnych, podatkowych i księgowych. Decyzje w przedmiocie zawarcia z mBankiem S.A. transakcji, w tym również momentu jej zawarcia, Klient podejmuje w sposób samodzielny i niezależny od mBanku S.A.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego i ma on charakter wyłącznie informacyjny.

Niniejszy materiał i wszelkie zawarte w nim informacje mają charakter poufny (stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa mBank S.A.) i mogą być wykorzystane wyłącznie przez Klienta. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą być udostępnione osobom trzecim bez uprzedniej pisemnej zgody mBanku S.A., za wyjątkiem wyżej wymienionych doradców, z których usług Klient korzysta w celu podjęcia decyzji w sprawie zawarcia transakcji z mBank S.A., jednakże pod warunkiem, że przekazane w ten sposób informacje będą traktowane przez tych doradców jako poufne i będą należycie chronione.