



## Scenariusze Kontraktowych Transakcji Terminowych

Przykładowe poglądowe warunki transakcji dla sprzedającego

### Podstawowe Warunki Transakcji (07 lipiec)

<b>Nazwa Transakcji</b>	<b>Kontraktowa Transakcja Towarowa (KTT)</b>
<b>Giełda</b>	EURONEXT DERIVATIVES PARIS
<b>Instrument Bazowy</b>	Futures na Pszenicę (EOP Paris)
<b>Rodzaj Transakcji</b>	Klient sprzedaje
<b>Typ Transakcji</b>	otwarcie
<b>Data Rozliczenia</b>	dzień przypadający w pierwszym Dniu Roboczym po Dacie Końcowej (dla terminowego rozliczenia transakcji) lub dacie przyspieszonego rozliczenia transakcji (dla przyspieszonego rozliczenia transakcji)
<b>Data Końcowa</b>	Dzień Roboczy poprzedzający dzień, w którym ma miejsce wcześniejsze z niżej wymienionych zdarzeń: a) ustalone są warunki dostawy dla instrumentu bazowego na właściwej giełdzie ("first notice date"), b) ma miejsce ostatni dzień obrotu Instrumentu Bazowego na właściwej giełdzie ("last trade date")
<b>Liczba Instrumentów Bazowych</b>	10
<b>Nominał Instrumentu Bazowego</b>	50 ton metrycznych
<b>Łączny Nominał Instrumentów Bazowych</b>	500 ton metrycznych
<b>Waluta Bazowa</b>	EUR
<b>Cena Otwarcia</b>	182,75 EUR za tonę metryczną
<b>Kwota Transakcji</b>	91 375,00 EUR
<b>Zabezpieczana pozycja Klienta</b>	struktura przepływów zabezpieczanej pozycji jest tożsama strukturze przepływów transakcji zabezpieczającej
<b>Efekt ekonomiczny, przepływy:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ jeżeli: <math>Cena\ Zamknięcia &lt; Cena\ Otwarcia</math> to: efektywna cena sprzedaży = Cena Otwarcia</li></ul> Bank płaci Klientowi kwotę w wysokości $(Cena\ Otwarcia - Cena\ Zamknięcia) * \text{nominał transakcji}$
	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ jeżeli: <math>Cena\ Zamknięcia &gt; Cena\ Otwarcia</math> to: efektywna cena sprzedaży = Cena Otwarcia</li></ul> Klient płaci Bankowi kwotę w wysokości $(Cena\ Zamknięcia - Cena\ Otwarcia) * \text{nominał transakcji}$
<b>Forma rozliczenia</b>	rozliczenie „netto” – rozliczenie różnicy pomiędzy Ceną Zamknięcia, a Ceną Otwarcia

### Potencjalny wynik na strategii w dniu rozliczenia dla sprzedającego

Cena Zamknięcia	wartość zabezpieczanej pozycji	KTT		efekt zabezpieczenia
		kwota rozliczenia	efektywna cena sprzedaży	
250,00	125 000,00	-33 625,00	182,75	91 375,00
245,00	122 500,00	-31 125,00	182,75	91 375,00
240,00	120 000,00	-28 625,00	182,75	91 375,00
235,00	117 000,00	-26 125,00	182,75	91 375,00
230,00	115 000,00	-23 625,00	182,75	91 375,00

Cena Zamknięcia	wartość zabezpieczanej pozycji	KTT		efekt zabezpieczenia
		kwota rozliczenia	efektywna cena sprzedaży	
225,00	112 500,00	-21 125,00	182,75	91 375,00
220,00	110 000,00	-18 625,00	182,75	91 375,00
215,00	107 500,00	-16 125,00	182,75	91 375,00
210,00	105 000,00	-13 625,00	182,75	91 375,00
205,00	102 500,00	-11 125,00	182,75	91 375,00
200,00	100 000,00	-8 625,00	182,75	91 375,00
195,00	97 500,00	-6 125,00	182,75	91 375,00
190,00	95 000,00	-3 625,00	182,75	91 375,00
185,00	92 500,00	-1 125,00	182,75	91 375,00
180,00	90 000,00	1 375,00	182,75	91 375,00
175,00	87 500,00	3 875,00	182,75	91 375,00
170,00	85 000,00	6 375,00	182,75	91 375,00
165,00	82 500,00	8 875,00	182,75	91 375,00
160,00	80 000,00	11 375,00	182,75	91 375,00
155,00	77 500,00	13 875,00	182,75	91 375,00
150,00	75 000,00	16 375,00	182,75	91 375,00

wartości wyrażone w EUR

Przykładowe poglądowe warunki transakcji dla kupującego

## Podstawowe Warunki Transakcji (07 lipiec)

<b>Nazwa Transakcji</b>	<b>Kontraktowa Transakcja Towarowa (KTT)</b>
<b>Giełda</b>	EURONEXT DERIVATIVES PARIS
<b>Instrument Bazowy</b>	Futures na Pszenicę (EOP Paris)
<b>Rodzaj Transakcji</b>	Klient kupuje
<b>Typ Transakcji</b>	otwarcie
<b>Data Rozliczenia</b>	dzień przypadający w pierwszym Dniu Roboczym po Dacie Końcowej (dla terminowego rozliczenia transakcji) lub dacie przyspieszonego rozliczenia transakcji (dla przyspieszonego rozliczenia transakcji)
<b>Data Końcowa</b>	Dzień Roboczy poprzedzający dzień, w którym ma miejsce wcześniejsze z niżej wymienionych zdarzeń: a) ustalone są warunki dostawy dla instrumentu bazowego na właściwej giełdzie ("first notice date"), b) ma miejsce ostatni dzień obrotu Instrumentu Bazowego na właściwej giełdzie ("last trade date")
<b>Liczba Instrumentów Bazowych</b>	10
<b>Nominał Instrumentu Bazowego</b>	50 ton metrycznych
<b>Łączny Nominał Instrumentów Bazowych</b>	500 ton metrycznych
<b>Waluta Bazowa</b>	EUR
<b>Cena Otwarcia</b>	183 EUR za tonę metryczną
<b>Kwota Transakcji</b>	91 500,00 EUR
<b>Zabezpieczana pozycja Klienta</b>	struktura przepływów zabezpieczanej pozycji jest tożsama strukturze przepływów transakcji zabezpieczającej

- jeżeli: Cena Zamknięcia < Cena Otwarcia to: efektywna cena kupna = Cena Otwarcia

Klient płaci Bankowi kwotę w wysokości (Cena Otwarcia - Cena Zamknięcia) \* nominal transakcji

#### Efekt ekonomiczny, przepływy:

- jeżeli: Cena Zamknięcia > Cena Otwarcia to: efektywna cena kupna = Cena Otwarcia

Bank płaci Klientowi kwotę w wysokości (Cena Zamknięcia – Cena Otwarcia) \* nominal transakcji

#### Forma rozliczenia

rozliczenie „netto” – rozliczenie różnicy pomiędzy Ceną Zamknięcia, a Ceną Otwarcia

#### Potencjalny wynik na strategii w dniu rozliczenia dla kupującego

Cena Zamknięcia	wartość zabezpieczanej pozycji	KTT		efekt zabezpieczenia
		kwota rozliczenia	efektywna cena sprzedaży	
250,00	125 000,00	33 500,00	183 00	91 375,00
245,00	122 500,00	31 000,00	183 00	91 375,00
240,00	120 000,00	28 500,00	183 00	91 375,00
235,00	117 000,00	26 000,00	183 00	91 375,00
230,00	115 000,00	23 500,00	183 00	91 375,00
225,00	112 500,00	21 000,00	183 00	91 375,00
220,00	110 000,00	18 500,00	183 00	91 375,00
215,00	107 500,00	16 000,00	183 00	91 375,00
210,00	105 000,00	13 500,00	183 00	91 375,00
205,00	102 500,00	11 000,00	183 00	91 375,00
200,00	100 000,00	8 500,00	183 00	91 375,00
195,00	97 500,00	6 000,00	183 00	91 375,00
190,00	95 000,00	3 500,00	183 00	91 375,00
185,00	92 500,00	1 000,00	183 00	91 375,00
180,00	90 000,00	-1 500,00	183 00	91 375,00
175,00	87 500,00	-4 000,00	183 00	91 375,00
170,00	85 000,00	-6 500,00	183 00	91 375,00
165,00	82 500,00	-9 000,00	183 00	91 375,00
160,00	80 000,00	-11 500,00	183 00	91 375,00
155,00	77 500,00	-14 000,00	183 00	91 375,00
150,00	75 000,00	-16 500,00	183 00	91 375,00

wartości wyrażone w EUR

#### 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.

Inwestowanie w transakcje KTT 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.