

Scenariusze Transakcji Odsetkowych i Odsetkowo-Walutowych

Przykładowe poglądowe warunki transakcji dla "Opcji Kupna"/"Cap"

Nazwa transakcji	IR Cap
Data wyceny	1 sierpnia
Waluta transakcji	PLN
Data rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego	1 sierpnia
Data zakończenia ostatniego podokresu odsetkowego	po 5 latach od dnia zawarcia
Stawka referencyjna	WIBOR 1M
Kwota transakcji	1 000 000,00 PLN
Amortyzacja	liniowa, miesięczna, naliczana Data płatności, w kwocie w wysokości 16 666,67 PLN
Częstotliwość płatności odsetek	miesięcznie
Zabezpieczana pozycja Klienta	Struktura przepływów zabezpieczanej pozycji jest tożsama strukturze przepływów transakcji zabezpieczającej
Klient kupuje opcję CAP	<ul style="list-style-type: none"> ■ stawka realizacji 0,5% (A) ■ nominal: 1 000 000,00 PLN ■ premia: 8 054,85 PLN, tj. 0,81% kwoty transakcji, płatna dwa dni robocze po zawarciu transakcji (co jest równoważne premii na poziomie 0,32% (w skali roku) płatne cyklicznie zgodnie z częstotliwością płatności odsetek) lub premia płatna cyklicznie zgodnie z częstotliwością płatności odsetek w równej racie w wysokości 135,76 PLN ■ stawka efektywna 0,82% (B) ■ jeżeli $WIBOR\ 1M < 0,5\%$ to efekt. stopa % = $WIBOR\ 1M + premia = WIBOR\ 1M + 0,32\%$
	Klient finansuje się po bieżącej stawce rynkowej, wcześniej zapłacona premia nie podlega zwrotowi.
	<ul style="list-style-type: none"> ■ jeżeli $WIBOR\ 1M > 0,5\%$ to efekt. stopa % = $0,5\% + premia = 0,5\% + 0,32\%$
Efekt ekonomiczny, przepływy:	Klient ma prawo do realizacji kontraktu na poziomie maksymalnym
Forma rozliczenia	rozliczenie „netto” – rozliczenie różnicy pomiędzy płatnościami odsetkowymi opartymi o stałą i zmienną stopę procentową
Dzień ustalenia stawki referencyjnej	2 dni robocze przed rozpoczęciem każdego podokresu odsetkowego
Baza odsetkowa	ACT/365
Koszt transakcji	Klient z góry płaci bezzwrotną premię opcyjną w dacie przypadającej na 2 dni robocze po dacie zawarcia transakcji

Potencjalny wynik na strategii w dniu rozliczenia dla nabywcy "Opcji Kupna"/"Cap"

WIBOR 1M	Pozycja kasowa	IR CAP				efekt zabezpieczenia
		premia %	premia	kwota rozliczenia	efektywna stawka procentowa	
0,05%	41	0,81%	-8 055	0	0,76%	-8 014
0,08%	66	0,81%	-8 055	0	0,73%	-7 989
0,11%	90	0,81%	-8 055	0	0,70%	-7 964

WIBOR 1M	Pozycja kasowa	IR CAP				efekt zabezpieczenia
		premia %	premia	kwota rozliczenia	efektywna stawka procentowa	
0,14%	115	0,81%	-8 055	0	0,67%	-7 940
0,17%	140	0,81%	-8 055	0	0,64%	-7 915
0,20%	164	0,81%	-8 055	0	0,61%	-7 890
0,23%	189	0,81%	-8 055	0	0,58%	-7 866
0,26%	214	0,81%	-8 055	0	0,55%	-7 841
0,29%	238	0,81%	-8 055	0	0,52%	-7 816
0,32%	263	0,81%	-8 055	0	0,49%	-7 792
0,35%	288	0,81%	-8 055	0	0,46%	-7 767
0,38%	312	0,81%	-8 055	0	0,43%	-7 743
0,41%	337	0,81%	-8 055	0	0,40%	-7 718
0,44%	362	0,81%	-8 055	0	0,37%	-7 693
0,47%	386	0,81%	-8 055	0	0,34%	-7 669
0,50%	411	0,81%	-8 055	0	0,31%	-7 644
0,53%	436	0,81%	-8 055	25	0,28%	-7 619
0,56%	460	0,81%	-8 055	49	0,25%	-7 595
0,59%	485	0,81%	-8 055	74	0,22%	-7 570
0,62%	510	0,81%	-8 055	99	0,19%	-7 545
0,65%	534	0,81%	-8 055	123	0,16%	-7 521
0,68%	559	0,81%	-8 055	148	0,13%	-7 496
0,71%	584	0,81%	-8 055	173	0,10%	-7 471
0,74%	608	0,81%	-8 055	197	0,07%	-7 447
0,77%	633	0,81%	-8 055	222	0,04%	-7 422
0,80%	658	0,81%	-8 055	247	0,01%	-7 397
0,83%	682	0,81%	-8 055	271	-0,02%	-7 373

Przykładowe pogładowe warunki transakcji dla "Opcji Sprzedaży"/"Floor"

Nazwa transakcji	IR Floor
Data wyceny	1 sierpnia
Waluta transakcji	PLN
Data rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego	1 sierpnia
Data zakończenia ostatniego podokresu odsetkowego	po 5 latach od dnia zawarcia
Stawka referencyjna	WIBOR 1M
Kwota transakcji	1 000 000,00 PLN
Amortyzacja	liniowa, miesięczna, naliczana Data płatności, w kwocie w wysokości 16 666,67 PLN
Częstotliwość płatności odsetek	miesięcznie
Zabezpieczana pozycja Klienta	Struktura przepływów zabezpieczanej pozycji jest tożsama strukturze przepływów transakcji zabezpieczającej

Klient kupuje opcję FLOOR	<ul style="list-style-type: none"> stawka realizacji 0,5% (A) nominał: 1 000 000,00 PLN premia: 10 104,43 PLN, tj. 1,01% kwoty transakcji, płatna dwa dni robocze po zawarciu transakcji (co jest równoważne premii na poziomie 0,39% (w skali roku) płatne cyklicznie zgodnie z częstotliwością płatności odsetek) lub premia płatna cyklicznie zgodnie z częstotliwością płatności odsetek w równej racie w wysokości 169,83 PLN stawka efektywna 0,11% (B)
	<ul style="list-style-type: none"> jeżeli WIBOR 1M < 0,5% to efekt. stopa % = 0,5% - premia = 0,5% - 0,39%
	<p>Klient ma prawo do realizacji kontraktu na poziomie maksymalnym</p> <ul style="list-style-type: none"> jeżeli WIBOR 1M > 0,5% to efekt. stopa % = WIBOR 1M - premia = WIBOR 1M - 0,39% <p>Klient finansuje się po bieżącej stawce rynkowej, wcześniej zapłacona premia nie podlega zwrotowi.</p>
Efekt ekonomiczny, przepływy:	
Forma rozliczenia	rozliczenie „netto” – rozliczenie różnicy pomiędzy płatnościami odsetkowymi opartymi o stałą i zmienną stopę procentową
Dzień ustalenia stawki referencyjnej	2 dni robocze przed rozpoczęciem każdego podokresu odsetkowego
Baza odsetkowa	ACT/365
Koszt transakcji	Klient z góry płaci bezzwrotną premię opcyjną w dacie przypadającej na 2 dni robocze po dacie zawarcia transakcji

Potencjalny wynik na strategii w dniu rozliczenia dla nabywcy "Opcji Sprzedaży"/"Floor"

Stawka zmienna	Pozycja kasowa	IR FLOOR				efekt zabezpieczenia
		premia %	premia	kwota rozliczenia	efektywna stawka procentowa	
-3,25%	-2 671	0 39%	-321	3 082	0,11%	90
-3,00%	-2 466	0 39%	-321	2 877	0,11%	90
-2,75%	-2 260	0 39%	-321	2 671	0,11%	90
-2,50%	-2 055	0 39%	-321	2 466	0,11%	90
-2,25%	-1 849	0 39%	-321	2 260	0,11%	90
-2,00%	-1 644	0 39%	-321	2 055	0,11%	90
-1,75%	-1 438	0 39%	-321	1 849	0,11%	90
-1,50%	-1 233	0 39%	-321	1 644	0,11%	90
-1,25%	-1 027	0 39%	-321	1 438	0,11%	90
-1,00%	-822	0 39%	-321	1 233	0,11%	90
-0,75%	-616	0 39%	-321	1 027	0,11%	90
-0,50%	-411	0 39%	-321	822	0,11%	90
-0,25%	-205	0 39%	-321	616	0,11%	90
0,00%	0	0 39%	-321	411	0,11%	90
0,25%	205	0 39%	-321	205	0,11%	90
0,50%	411	0 39%	-321	0	0,11%	90
0,75%	616	0 39%	-321	0	0,36%	296
1,00%	822	0 39%	-321	0	0,61%	501
1,25%	1 027	0 39%	-321	0	0,86%	707
1,50%	1 233	0 39%	-321	0	1,11%	912
1,75%	1 438	0 39%	-321	0	1,36%	1 118
2,00%	1 644	0 39%	-321	0	1,61%	1 353
2,25%	1 849	0 39%	-321	0	1,86%	1 529

Stawka zmienna	Pozycja kasowa	IR FLOOR				efekt zabezpieczenia
		premia %	premia	kwota rozliczenia	efektywna stawka procentowa	
2,50%	2 055	0 39%	-321	0	2,11%	1 734
2,75%	2 260	0 39%	-321	0	2,36%	1 940
3,00%	2 466	0 39%	-321	0	2,61%	2 145
3,25%	2 671	0 39%	-321	0	2,86%	2 351

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 IR Cap, IR Floor 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.

Przykładowe poglądowe warunki dla transakcji zamiany stóp procentowych (IRS)

Nazwa Transakcji	Transakcja zamiany stóp procentowych (IRS)
Data wyceny	1 sierpnia
Waluta transakcji	PLN
Data rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego	1 sierpnia
Data zakończenia ostatniego podokresu odsetkowego	Po 5 latach od dnia zawarcia
Stawka referencyjna	1M Wibor

Kwota transakcji	1 000 000,00PLN
Amortyzacja	liniowa, miesięczna, naliczana w 30. dniu miesiąca, w kwocie w wysokości 16 666,67 PLN
Częstotliwość płatności odsetek	miesięcznie,
Zabezpieczana pozycja Klienta	Struktura przepływów zabezpieczanej pozycji jest tożsama strukturze przepływów transakcji zabezpieczającej
Zobowiązania stron transakcji	<ul style="list-style-type: none"> ■ Jeżeli stawka zmienna przyjmuje wartość nieujemną to Bank płaci Klientowi odsetki obliczane w oparciu o zmienną stawkę procentową w wysokości 1M Wibor ■ Klient płaci Bankowi odsetki obliczane w oparciu o stałą stawkę procentową w wysokości 0,66% w skali roku. Jeżeli stawka zmienna przyjmuje wartość ujemną, to Klient (oprócz odsetek obliczonych w oparciu o stawkę stałą jak wskazano powyżej) płaci Bankowi odsetki obliczane w oparciu o zmienną stawkę procentową w wysokości 1M Wibor
Efekt ekonomiczny, przepływy:	<ul style="list-style-type: none"> ■ jeżeli 1M Wibor < 0,66% to Klient płaci Bankowi różnicę pomiędzy stawką 0,66% i 1M Wibor ■ jeżeli 1M Wibor > 0,66% to Bank płaci Klientowi różnicę pomiędzy 1M Wibor i stawką 0,66%
Forma rozliczenia	rozliczenie „netto” – rozliczenie różnicy pomiędzy płatnościami odsetkowymi opartymi o stałą i zmienną stopę procentową
Dzień ustalenia stawki referencyjnej	2 dni robocze przed rozpoczęciem każdego podokresu odsetkowego
Baza odsetkowa	Act/365
Koszt transakcji	zawarcie transakcji nie wiąże się z płatnością opłat ani prowizji

Potencjalny wynik na strategii w dniu rozliczenia dla transakcji zamiany stóp procentowych (IRS)

1M Wibor	Pozycja kasowa	IRS		Efekt zabezpieczenia
		kwota rozliczenia	efektywna stawka procentowa	
-0,64%	526,03	-1 068	0,66%	-542
-0,54%	443,84	-986	0,66%	-542
-0,44%	361,64	-904	0,66%	-542
-0,34%	279,45	-822	0,66%	-542
-0,24%	197,26	-740	0,66%	-542
-0,14%	115,07	-658	0,66%	-542
-0,04%	32,88	-575	0,66%	-542
0,06%	-49,32	-493	0,66%	-542
0,16%	-131,51	-411	0,66%	-542
0,26%	-213,70	-329	0,66%	-542
0,36%	-295,89	-247	0,66%	-542
0,46%	-378,08	-164	0,66%	-542
0,56%	-460,27	-82	0,66%	-542
0,66%	-542,47	0	0,66%	-542
0,76%	-624,66	82	0,66%	-542
0,86%	-706,85	164	0,66%	-542
0,96%	-789,04	247	0,66%	-542
1,06%	-871,23	329	0,66%	-542
1,16%	-953,42	411	0,66%	-542
1,26%	-1 035,62	493	0,66%	-542
1,36%	-1 117,81	575	0,66%	-542
1,46%	-1 200,00	658	0,66%	-542
1,56%	-1 282,19	740	0,66%	-542

1M Wibor	Pozycja kasowa	IRS		Efekt zabezpieczenia
		kwota rozliczenia	efektywna stawka procentowa	
1,66%	-1 364,38	822	0,66%	-542
1,76%	-1 446,58	904	0,66%	-542
1,86%	-1 528,77	986	0,66%	-542
1,96%	-1 610,96	1 068	0,66%	-542

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 IR IRS 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: ryzyko 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.

Przykładowe poglądowe warunki dla transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS)

Nazwa Transakcji	Walutowa transakcja zamiany stóp procentowych (CIRS)
Data wyceny	01 sierpnia
Strony transakcji	<ul style="list-style-type: none"> ■ Kupujący (zobowiązany do przekazania bazowych płatności odsetkowych): Klient ■ Sprzedający (zobowiązany do przekazania niebazowych płatności odsetkowych): mBank
Waluta bazowa / waluta niebazowa (para walutowa)	EUR/PLN
Kurs walutowy CIRS	EUR/PLN 4,45
Data rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego	01 sierpnia

Data zakończenia ostatniego podokresu odsetkowego	Po 5 latach od dnia zawarcia transakcji
Bazowa kwota transakcji	224 719,10 EUR
Niebazowa kwota transakcji	1 000 000 PLN
Amortyzacja	Liniowa (spłata kapitału w równych ratach co miesiąc)
Częstotliwość płatności odsetek	co 1 miesiąc,
Zabezpieczana pozycja Klienta	Struktura przepływów zabezpieczanej pozycji jest tożsama strukturze przepływów transakcji zabezpieczającej
Zobowiązania stron transakcji	<ul style="list-style-type: none"> ■ Bank płaci Klientowi odsetki w PLN obliczane w oparciu o zmienną stawkę procentową w wysokości WIBOR 1M + 0,13%. ■ Klient płaci Bankowi odsetki w EUR obliczane w oparciu o stałą stawkę procentową w wysokości EURIBOR 1M.
Forma rozliczenia płatności odsetkowych	rozliczenie „brutto”
Forma rozliczenia płatności kapitałowych	rozliczenie „brutto”
Dzień ustalenia stawki niebazowej	2 dni robocze przed rozpoczęciem każdego podokresu odsetkowego
Baza odsetkowa oprocentowania bazowego	ACT/360
Baza odsetkowa oprocentowania niebazowego	ACT/365
Koszt transakcji	zawarcie transakcji nie generuje opłat ani prowizji

Potencjalny wynik na strategii w dniu rozliczenia dla transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS)

Analiza transakcji CIRS odnosi się do zakładanego harmonogramu, poziomu marży i jest przeprowadzona w oparciu o prognozowane, forwardowe stopy procentowe EURIBOR oraz kurs walutowy, gdzie nie ma gwarancji, że te poziomy wystąpią w przyszłości. Analiza przepływów nie uwzględnia wartości pieniądza w czasie.

mBank płaci do Klienta (wyliczenia przy symulacji przyszłej stawki WIBOR 1M)

KWOTA NIEBAZOWA PLN (w PLN)	AMORTYZACJA PLN (w PLN)	WIBOR 1M	MARŻA FINANSOWANIE	ODSETKI PLN (w PLN)	RAZEM PLN (w PLN)
			SUMA	17 122,45	1 017 122,45
1 000 000,00	16 666,66	0,23%	0,13%	286,03	16 952,69
983 333,34	16 666,66	0,23%	0,13%	300,66	16 967,32
966 666,68	16 666,66	0,23%	0,13%	286,03	16 952,69
950 000,02	16 666,66	0,23%	0,13%	290,47	16 957,13
933 333,36	16 666,66	0,23%	0,13%	276,16	16 942,82
916 666,70	16 666,66	0,23%	0,13%	280,27	16 946,93
900 000,04	16 666,66	0,23%	0,13%	257,42	16 924,08
883 333,38	16 666,66	0,23%	0,13%	261,37	16 928,03
866 666,72	16 666,66	0,23%	0,13%	264,99	16 931,65
850 000,06	16 666,66	0,23%	0,13%	251,51	16 918,17
833 333,40	16 666,66	0,23%	0,13%	254,79	16 921,45
816 666,74	16 666,66	0,23%	0,13%	241,64	16 908,30
800 000,08	16 666,66	0,23%	0,13%	244,60	16 911,26
783 333,42	16 666,66	0,60%	0,13%	485,67	17 152,33
766 666,76	16 666,66	0,60%	0,13%	460,00	17 126,66
750 000,10	16 666,66	0,60%	0,13%	465,00	17 131,66
733 333,44	16 666,66	0,60%	0,13%	440,00	17 106,66
716 666,78	16 666,66	0,60%	0,13%	444,33	17 110,99
700 000,12	16 666,66	0,60%	0,13%	406,00	17 072,66

KWOTA NIEBAZOWA PLN (w PLN)	AMORTYZACJA PLN (w PLN)	WIBO R 1M	MARŻA FINANSOWANIE	ODSETKI PLN (w PLN)	RAZEM PLN (w PLN)
			SUMA	17 122,45	1 017 122,45
683 333,46	16 666,66	0,60%	0,13%	410,00	17 076,66
666 666,80	16 666,66	0,60%	0,13%	413,33	17 079,99
650 000,14	16 666,66	0,60%	0,13%	390,00	17 056,66
633 333,48	16 666,66	0,60%	0,13%	392,67	17 059,33
616 666,82	16 666,66	0,60%	0,13%	370,00	17 036,66
600 000,16	16 666,66	0,60%	0,13%	372,00	17 038,66
583 333,50	16 666,66	0,60%	0,13%	361,67	17 028,33
566 666,84	16 666,66	0,60%	0,13%	340,00	17 006,66
550 000,18	16 666,66	0,60%	0,13%	341,00	17 007,66
533 333,52	16 666,66	0,60%	0,13%	320,00	16 986,66
516 666,86	16 666,66	0,60%	0,13%	320,33	16 986,99
500 000,20	16 666,66	0,85%	0,13%	389,32	17 055,98
483 333,54	16 666,66	0,85%	0,13%	389,32	17 055,98
466 666,88	16 666,66	0,85%	0,13%	388,42	17 055,08
450 000,22	16 666,66	0,85%	0,13%	362,47	17 029,13
433 333,56	16 666,66	0,85%	0,13%	360,68	17 027,34
416 666,90	16 666,66	0,85%	0,13%	335,62	17 002,28
400 000,24	16 666,66	0,85%	0,13%	332,93	16 999,59
383 333,58	16 666,66	0,85%	0,13%	319,06	16 985,72
366 666,92	16 666,66	0,85%	0,13%	295,34	16 962,00
350 000,26	16 666,66	0,85%	0,13%	291,32	16 957,98
333 333,60	16 666,66	0,85%	0,13%	268,49	16 935,15
316 666,94	16 666,66	0,85%	0,13%	263,57	16 930,23
300 000,28	16 666,66	1,05%	0,13%	290,96	16 957,62
283 333,62	16 666,66	1,05%	0,13%	274,79	16 941,45
266 666,96	16 666,66	1,05%	0,13%	267,25	16 933,91
250 000,30	16 666,66	1,05%	0,13%	242,47	16 909,13
233 333,64	16 666,66	1,05%	0,13%	233,85	16 900,51
216 666,98	16 666,66	1,05%	0,13%	210,14	16 876,80
200 000,32	16 666,66	1,05%	0,13%	200,44	16 867,10
183 333,66	16 666,66	1,05%	0,13%	183,74	16 850,40
166 667,00	16 666,66	1,05%	0,13%	161,64	16 828,30
150 000,34	16 666,66	1,05%	0,13%	150,33	16 816,99
133 333,68	16 666,66	1,05%	0,13%	129,32	16 795,98
116 667,02	16 666,66	1,30%	0,13%	141,69	16 808,35
100 000,36	16 666,66	1,30%	0,13%	113,62	16 780,28
83 333,70	16 666,66	1,30%	0,13%	97,95	16 764,61
66 667,04	16 666,66	1,30%	0,13%	80,97	16 747,63
50 000,38	16 666,66	1,30%	0,13%	58,77	16 725,43
33 333,72	16 666,66	1,30%	0,13%	40,48	16 707,14
16 667,06	16 667,06	1,30%	0,13%	19,59	16 686,65

KURS EUR PLN	KWOTA BAZOWA EUR (w EUR)	AMORTYZACJA EUR (w EUR)	EURIBOR 1M	MARŻA CIRS	ODSETKI EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w PLN)	ROZLICZENIE NETTO (w PLN)
4,4500				SUMA	-1 503,25	223 215,86	993 310,56	23 811,90
4,4500	224 719,10	3 745,32	-0,50%	0,00%	-90,51	3 654,80	16 263,88	688,81
4,4500	220 973,78	3 745,32	-0,50%	0,00%	-95,14	3 650,18	16 243,28	724,04
4,4500	217 228,47	3 745,32	-0,50%	0,00%	-90,51	3 654,80	16 263,88	688,81
4,4500	213 483,15	3 745,32	-0,50%	0,00%	-91,92	3 653,40	16 257,63	699,49
4,4500	209 737,83	3 745,32	-0,50%	0,00%	-87,39	3 657,93	16 277,77	665,05
4,4500	205 992,52	3 745,32	-0,50%	0,00%	-88,69	3 656,63	16 271,98	674,95
4,4500	202 247,20	3 745,32	-0,40%	0,00%	-65,17	3 680,15	16 376,66	547,42
4,4500	198 501,88	3 745,32	-0,40%	0,00%	-66,17	3 679,15	16 372,22	555,81
4,4500	194 756,57	3 745,32	-0,40%	0,00%	-67,08	3 678,23	16 368,14	563,50
4,4500	191 011,25	3 745,32	-0,40%	0,00%	-63,67	3 681,65	16 383,33	534,84
4,4500	187 265,93	3 745,32	-0,40%	0,00%	-64,50	3 680,81	16 379,62	541,83
4,4500	183 520,62	3 745,32	-0,40%	0,00%	-61,17	3 684,14	16 394,44	513,87
4,4500	179 775,30	3 745,32	-0,40%	0,00%	-61,92	3 683,39	16 391,10	520,16
4,4500	176 029,98	3 745,32	-0,40%	0,00%	-60,63	3 684,68	16 396,85	755,48
4,4500	172 284,67	3 745,32	-0,40%	0,00%	-57,43	3 687,89	16 411,10	715,56
4,4500	168 539,35	3 745,32	-0,40%	0,00%	-58,05	3 687,26	16 408,33	723,33
4,4500	164 794,03	3 745,32	-0,40%	0,00%	-54,93	3 690,39	16 422,22	684,44
4,4500	161 048,71	3 745,32	-0,40%	0,00%	-55,47	3 689,84	16 419,81	691,19
4,4500	157 303,40	3 745,32	-0,20%	0,00%	-25,34	3 719,97	16 553,88	518,78
4,4500	153 558,08	3 745,32	-0,20%	0,00%	-25,59	3 719,72	16 552,77	523,89
4,4500	149 812,76	3 745,32	-0,20%	0,00%	-25,80	3 719,52	16 551,85	528,15
4,4500	146 067,45	3 745,32	-0,20%	0,00%	-24,34	3 720,97	16 558,33	498,33
4,4500	142 322,13	3 745,32	-0,20%	0,00%	-24,51	3 720,81	16 557,59	501,74
4,4500	138 576,81	3 745,32	-0,20%	0,00%	-23,10	3 722,22	16 563,88	472,78
4,4500	134 831,50	3 745,32	-0,20%	0,00%	-23,22	3 722,10	16 563,33	475,33
4,4500	131 086,18	3 745,32	-0,20%	0,00%	-22,58	3 722,74	16 566,20	462,13
4,4500	127 340,86	3 745,32	-0,20%	0,00%	-21,22	3 724,09	16 572,22	434,44
4,4500	123 595,55	3 745,32	-0,20%	0,00%	-21,29	3 724,03	16 571,94	435,72
4,4500	119 850,23	3 745,32	-0,20%	0,00%	-19,98	3 725,34	16 577,77	408,89
4,4500	116 104,91	3 745,32	-0,20%	0,00%	-20,00	3 725,32	16 577,68	409,31
4,4500	112 359,60	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	389,32
4,4500	108 614,28	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	389,32
4,4500	104 868,96	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	388,42
4,4500	101 123,64	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	362,47
4,4500	97 378,33	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	360,68
4,4500	93 633,01	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	335,62
4,4500	89 887,69	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	332,93
4,4500	86 142,38	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	319,06
4,4500	82 397,06	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	295,34

KURS EUR PLN	KWOTA BAZOWA EUR (w EUR)	AMORTYZACJA EUR (w EUR)	EURIB OR 1M	MARŻA CIRS	ODSETKI EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w PLN)	ROZLICZENIE NETTO (w PLN)
4,4500				SUMA	-1 503,25	223 215,86	993 310,56	23 811,90
4,4500	78 651,74	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	291,32
4,4500	74 906,43	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	268,49
4,4500	71 161,11	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	16 666,66	263,57
4,4500	67 415,79	3 745,32	0,10%	0,00%	5,62	3 750,93	16 691,66	265,96
4,4500	63 670,48	3 745,32	0,10%	0,00%	5,31	3 750,62	16 690,27	251,18
4,4500	59 925,16	3 745,32	0,10%	0,00%	5,16	3 750,48	16 689,62	244,29
4,4500	56 179,84	3 745,32	0,10%	0,00%	4,68	3 750,00	16 687,49	221,63
4,4500	52 434,53	3 745,32	0,10%	0,00%	4,52	3 749,83	16 686,75	213,75
4,4500	48 689,21	3 745,32	0,10%	0,00%	4,06	3 749,37	16 684,72	192,08
4,4500	44 943,89	3 745,32	0,10%	0,00%	3,87	3 749,19	16 683,88	183,22
4,4500	41 198,58	3 745,32	0,10%	0,00%	3,55	3 748,86	16 682,45	167,95
4,4500	37 453,26	3 745,32	0,10%	0,00%	3,12	3 748,44	16 680,55	147,76
4,4500	33 707,94	3 745,32	0,10%	0,00%	2,90	3 748,22	16 679,58	137,41
4,4500	29 962,62	3 745,32	0,10%	0,00%	2,50	3 747,81	16 677,77	118,20
4,4500	26 217,31	3 745,32	0,10%	0,00%	2,26	3 747,57	16 676,71	131,65
4,4500	22 471,99	3 745,32	0,10%	0,00%	1,81	3 747,13	16 674,72	105,56
4,4500	18 726,67	3 745,32	0,10%	0,00%	1,56	3 746,88	16 673,60	91,00
4,4500	14 981,36	3 745,32	0,10%	0,00%	1,29	3 746,61	16 672,40	75,23
4,4500	11 236,04	3 745,32	0,10%	0,00%	0,94	3 746,25	16 670,83	54,60
4,4500	7 490,72	3 745,32	0,10%	0,00%	0,65	3 745,96	16 669,53	37,61
4,4500	3 745,41	3 745,41	0,10%	0,00%	0,31	3 745,72	16 668,45	18,20

Klient płaci do mBanku (wyliczenia przy założeniu, że kurs EUR/PLN zmienia się liniowo powodując prawie zerowy efekt ekonomiczny / stratę ok. 800 PLN oraz symulacji stawki referencyjnej EURIBOR 1M).

KURS EUR PLN	KWOTA BAZOWA EUR (w EUR)	AMORTYZACJA EUR (w EUR)	EURIB OR 1M	MARŻA CIRS	ODSETKI EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w PLN)	ROZLICZENIE NETTO (w PLN)
4,4500				SUMA	-1 503,25	223 215,86	1 017 920,99	-798,54
4,4535	224 719,10	3 745,32	-0,50%	0,00%	-90,51	3 654,80	16 276,83	675,86
4,4571	220 973,78	3 745,32	-0,50%	0,00%	-95,14	3 650,18	16 269,15	698,17
4,4606	217 228,47	3 745,32	-0,50%	0,00%	-90,51	3 654,80	16 302,75	649,93
4,4642	213 483,15	3 745,32	-0,50%	0,00%	-91,92	3 653,40	16 309,46	647,66
4,4677	209 737,83	3 745,32	-0,50%	0,00%	-87,39	3 657,93	16 342,66	600,16
4,4713	205 992,52	3 745,32	-0,50%	0,00%	-88,69	3 656,63	16 349,86	597,08
4,4749	202 247,20	3 745,32	-0,40%	0,00%	-65,17	3 680,15	16 468,13	455,95
4,4784	198 501,88	3 745,32	-0,40%	0,00%	-66,17	3 679,15	16 476,77	451,26
4,4820	194 756,57	3 745,32	-0,40%	0,00%	-67,08	3 678,23	16 485,78	445,86
4,4856	191 011,25	3 745,32	-0,40%	0,00%	-63,67	3 681,65	16 514,21	403,95
4,4891	187 265,93	3 745,32	-0,40%	0,00%	-64,50	3 680,81	16 523,62	397,83
4,4927	183 520,62	3 745,32	-0,40%	0,00%	-61,17	3 684,14	16 551,73	356,57
4,4963	179 775,30	3 745,32	-0,40%	0,00%	-61,92	3 683,39	16 561,54	349,72

KURS EUR PLN	KWOTA BAZOWA EUR (w EUR)	AMORTYZACJA EUR (w EUR)	EURIB OR 1M	MARŻA CIRS	ODSETKI EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w PLN)	ROZLICZENIE NETTO (w PLN)
4,4500				SUMA	-1 503,25	223 215,86	1 017 920,99	-798,54
4,4999	176 029,98	3 745,32	-0,40%	0,00%	-60,63	3 684,68	16 580,53	571,80
4,5034	172 284,67	3 745,32	-0,40%	0,00%	-57,43	3 687,89	16 608,16	518,50
4,5070	168 539,35	3 745,32	-0,40%	0,00%	-58,05	3 687,26	16 618,57	513,09
4,5106	164 794,03	3 745,32	-0,40%	0,00%	-54,93	3 690,39	16 645,87	460,79
4,5142	161 048,71	3 745,32	-0,40%	0,00%	-55,47	3 689,84	16 656,68	454,31
4,5178	157 303,40	3 745,32	-0,20%	0,00%	-25,34	3 719,97	16 806,06	266,60
4,5214	153 558,08	3 745,32	-0,20%	0,00%	-25,59	3 719,72	16 818,31	258,35
4,5250	149 812,76	3 745,32	-0,20%	0,00%	-25,80	3 719,52	16 830,75	249,24
4,5286	146 067,45	3 745,32	-0,20%	0,00%	-24,34	3 720,97	16 850,75	205,91
4,5322	142 322,13	3 745,32	-0,20%	0,00%	-24,51	3 720,81	16 863,41	195,92
4,5358	138 576,81	3 745,32	-0,20%	0,00%	-23,10	3 722,22	16 883,25	153,41
4,5394	134 831,50	3 745,32	-0,20%	0,00%	-23,22	3 722,10	16 896,12	142,54
4,5430	131 086,18	3 745,32	-0,20%	0,00%	-22,58	3 722,74	16 912,50	115,82
4,5466	127 340,86	3 745,32	-0,20%	0,00%	-21,22	3 724,09	16 932,11	74,55
4,5503	123 595,55	3 745,32	-0,20%	0,00%	-21,29	3 724,03	16 945,31	62,35
4,5539	119 850,23	3 745,32	-0,20%	0,00%	-19,98	3 725,34	16 964,77	21,89
4,5575	116 104,91	3 745,32	-0,20%	0,00%	-20,00	3 725,32	16 978,18	8,82
4,5611	112 359,60	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 082,90	-26,92
4,5648	108 614,28	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 096,50	-40,52
4,5684	104 868,96	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 110,11	-55,02
4,5720	101 123,64	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 123,73	-94,60
4,5757	97 378,33	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 137,36	-110,02
4,5793	93 633,01	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 151,00	-148,72
4,5830	89 887,69	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 164,65	-165,06
4,5866	86 142,38	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 178,32	-192,60
4,5903	82 397,06	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 191,99	-229,99
4,5939	78 651,74	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 205,68	-247,70
4,5976	74 906,43	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 219,37	-284,22
4,6012	71 161,11	3 745,32	0,00%	0,00%	—	3 745,32	17 233,08	-302,85
4,6049	67 415,79	3 745,32	0,10%	0,00%	5,62	3 750,93	17 272,67	-315,05
4,6086	63 670,48	3 745,32	0,10%	0,00%	5,31	3 750,62	17 284,98	-343,52
4,6122	59 925,16	3 745,32	0,10%	0,00%	5,16	3 750,48	17 298,07	-364,16
4,6159	56 179,84	3 745,32	0,10%	0,00%	4,68	3 750,00	17 309,63	-400,50
4,6196	52 434,53	3 745,32	0,10%	0,00%	4,52	3 749,83	17 322,64	-422,13
4,6233	48 689,21	3 745,32	0,10%	0,00%	4,06	3 749,37	17 334,31	-457,51
4,6269	44 943,89	3 745,32	0,10%	0,00%	3,87	3 749,19	17 347,24	-480,15
4,6306	41 198,58	3 745,32	0,10%	0,00%	3,55	3 748,86	17 359,56	-509,16
4,6343	37 453,26	3 745,32	0,10%	0,00%	3,12	3 748,44	17 371,40	-543,10
4,6380	33 707,94	3 745,32	0,10%	0,00%	2,90	3 748,22	17 384,22	-567,23
4,6417	29 962,62	3 745,32	0,10%	0,00%	2,50	3 747,81	17 396,17	-600,20

KURS EUR PLN	KWOTA BAZOWA EUR (w EUR)	AMORTYZACJA EUR (w EUR)	EURIB OR 1M	MARŻA CIRS	ODSETKI EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w EUR)	RAZEM EUR (w PLN)	ROZLICZENIE NETTO (w PLN)
4,4500				SUMA	-1 503,25	223 215,86	1 017 920,99	-798,54
4,6454	26 217,31	3 745,32	0,10%	0,00%	2,26	3 747,57	17 408,91	-600,55
4,6491	22 471,99	3 745,32	0,10%	0,00%	1,81	3 747,13	17 420,69	-640,41
4,6528	18 726,67	3 745,32	0,10%	0,00%	1,56	3 746,88	17 433,39	-668,79
4,6565	14 981,36	3 745,32	0,10%	0,00%	1,29	3 746,61	17 446,01	-698,38
4,6602	11 236,04	3 745,32	0,10%	0,00%	0,94	3 746,25	17 458,25	-732,82
4,6639	7 490,72	3 745,32	0,10%	0,00%	0,65	3 745,96	17 470,79	-763,64
4,6676	3 745,41	3 745,41	0,10%	0,00%	0,31	3 745,72	17 483,56	-796,91

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 CIRS 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/mosp-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 – nominatu 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.