

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (IRS) zamiana zmiennej stawki w PLN (WIBOR 3M) na stałą, 5 lat

Twórcą produktu jest **mBank S.A.**

Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej www.mbank.pl/priip lub pod numerem telefonu **22 829 02 30** lub u twojego diler.

mBank nadzorowany jest przez **Komisję Nadzoru Finansowego**

data sporządzenia dokumentu **30.09.2020**

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia

Co to za produkt?**Rodzaj**

IRS jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy wymiany płatności odsetkowych.

Cel

Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (IRS) - zamiana zmiennej stawki w PLN (WIBOR 3M) na stałą jest transakcją pochodną, polegającą na zamianie strumienia zmiennych płatności odsetkowych na strumień stałych płatności odsetkowych.

W wyniku transakcji, w uzgodnionych momentach w przyszłości (w Dniu Rozliczenia każdego stałego Podokresu Odsetkowego) zobowiązujesz się płacić

- odsetki naliczane w oparciu o stałą, z góry określoną stawkę procentową (Stawka Stała) o ile Stawka Stała jest nieujemna, oraz
- jeżeli Stawka Zmienna WIBOR 3M jest ujemna, wartość bezwzględną odsetek obliczonych według Stawki Zmiennej WIBOR 3M,

w zamian za płacone przez Bank

- odsetki obliczane w oparciu o Stawkę Zmienną WIBOR 3M, o ile Stawka Zmienna WIBOR 3M jest nieujemna, oraz
- jeżeli Stała Stawka jest ujemna, wartość bezwzględną odsetek obliczonych według Stawki Stałej.

Każdorazowo, gdy Stawka Zmienna WIBOR 3M będzie wyższa od Stałej Stawki, odnotujesz zysk. Gdy Stawka zmienna będzie niższa od Stałej Stawki, poniesiesz stratę.

Transakcja IRS rozliczana jest "netto", co oznacza że Kwota Rozliczenia, będąca wartością bezwzględną różnicy zmiennej płatności odsetkowej i stałej płatności odsetkowej, przekazywana jest

- Bankowi przez Ciebie, w przypadku gdy wartość stałej płatności odsetkowej jest wyższa od wartości zmiennej płatności odsetkowej lub
- tobie przez Bank, w przypadku gdy wartość zmiennej płatności odsetkowej jest wyższa niż wartość stałej płatności odsetkowej.

W dowolnym dniu roboczym po zawarciu transakcji, jednak nie później niż trzy dni robocze przed Dniem Rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego, masz prawo do całkowitego lub częściowego przedterminowego rozliczenia transakcji lub modyfikacji warunków transakcji. W takich przypadkach uzgodniona zostanie Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia lub Kwota płatna z tytułu Modyfikacji oraz Dzień Płatności i Strona (ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

Termin zapadalności IRS - uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia ostatniej płatności odsetkowej. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia przypada na 5 lat od Dnia Zawarcia Transakcji.

mBank może dokonać jednostronnego rozwiązania transakcji i dokonania przedterminowego rozliczenia transakcji tylko w sytuacji wystąpienia Przypadków Naruszenia w stosunku do Klienta.

Docelowy inwestor indywidualny

Produkt przeznaczony szczególnie dla Klientów narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych, w tym Klientów posiadających:

- zobowiązania oparte o zmienną stopę procentową (kredyty, leasingi, pożyczki, obligacje itp.)
- aktywa oparte o zmienną albo stałą stopę procentową (np. obligacje ze zmiennym kuponem)

oraz Klientów chcących osiągnąć zysk finansowy inwestując w produkty pochodne.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do terminu zapadalności. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby sprzedać produkt wcześniej.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka.

Oznacza to, że inwestowanie w IRS wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Powinieneś mieć świadomość, że zawarcie transakcji opisanej w niniejszym materiale niesie za sobą ryzyko poniesienia nieograniczonej straty.

W związku z zawarciem transakcji możesz być wezwany do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego /na pokrycie potencjalnych strat z produktu/ na pokrycie negatywnej wyceny produktu, w szczególności w sytuacji niekorzystnych zmian warunków rynkowych. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Rozważając zawarcie transakcji IRS powinieneś 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 zostały zamieszczone w dokumentacji na podstawie której możesz zawierać z Bankiem transakcje rynku finansowego, w szczególności w załączonych do Umowy ramowej Zasadach współpracy lub Warunkach współpracy, Regulaminach transakcji lub Opisach transakcji oraz zostały zamieszczone na stronie internetowej mBanku: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/ryniki-finansowe>

W przypadku niemożności wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja 40 000 PLN (kwota transakcji IRS)		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-1 600 PLN -4%	-1 600 PLN -4%	-2 000 PLN -5%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-1 600 PLN -4%	-1 600 PLN -4%	-2 400 PLN -6%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-800 PLN -2%	-1 600 PLN -4%	-2 400 PLN -6%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-400 PLN -1%	-1 600 PLN -4%	-2 000 PLN -5%

W tej tabeli pokazano jaki będzie wynik ekonomiczny w ujęciu rocznym na transakcji IRS, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominał transakcji (inwestycja) wynosi 40 000 PLN.

Przedstawione w scenariuszach wyniki które mogłaby przynieść twoja inwestycja możesz porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze zostały oszacowane na podstawie danych historycznych i nie gwarantują powtórzenia tych wyników w przyszłości. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od warunków rynkowych i długości okresu utrzymania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić ci pieniędzy.

Przedstawione wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli mBank S.A. nie ma możliwości wypłaty?

W przypadku gdy mBank S.A. nie będzie miał możliwości wykonania zobowiązania możesz utracić część lub całość korzyści ekonomicznych jakie zamierzałeś osiągnąć, lub możesz ponieść nieograniczoną stratę. Produkt nie jest chroniony żadnym systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

Ustanowione przez siebie Zabezpieczenie Wymagane nie jest własnością mBanku S.A. i w przypadku upadłości mBanku S.A. nie wchodzi do masy upadłościowej.

Jakie są koszty?

Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, które są uwzględnione w cenie instrumentu. W związku z zawarciem transakcji IRS nie ponosisz kosztów bieżących i kosztów dodatkowych. Przedstawione koszty wyliczone zostały przy założeniu że nominal transakcji wynosi 40 000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiono jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez siebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

Inwestycja 40 000 PLN (nominał transakcji IRS)	1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Łączne koszty	400 PLN	1 200 PLN	2 000 PLN
Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym	1 %	3 %	5 %

Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji. Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	0 %	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodnione zostaną warunki i kwota przedterminowego rozliczenia (patrz sekcja <i>Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?</i>)

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania jest tożsamy z terminem zapadalności ustalonym przez Strony przy uzgadnianiu warunków transakcji.

Klient ma prawo do przedterminowego całkowitego lub częściowego rozliczenia Transakcji lub Strony mogą uzgodnić modyfikację warunków transakcji w dowolnym dniu roboczym, jednak nie później niż trzy dni robocze przed Dniem Rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego. W takich przypadkach uzgodniona zostanie waluta i Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia lub Kwota płatna z tytułu Modyfikacji oraz Dzień Płatności i Strona (ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacja może być złożona w jednostce Banku prowadzącej obsługę Klienta w formie pisemnej, elektronicznej, telefonicznie lub podczas osobistego kontaktu z pracownikiem Banku. Szczegółowe informacje o zasadach przyjmowania i rozpatrywania reklamacji znajdują się na stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/reklamacje/> w zakładkach „Informacje dla klienta detalicznego” oraz „Informacje dla klienta korporacyjnego”.

Inne istotne informacje

Dokumentacja dotycząca rynków finansowych znajduje się na stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe>