

Kluczowy dokument informacyjny: Kontrakty na różnice kursowe (CFD) na Forex

1. Cel dokumentu

Niniejszy dokument zawiera najważniejsze informacje o niniejszym produkcie inwestycyjnym. Nie stanowi on materiału marketingowego. Przedstawienie tych informacji jest wymagane przez przepisy prawne i ma pomóc Ci zrozumieć naturę, ryzyko, koszty oraz potencjalne zyski i straty powiązane z tym produktem, a także umożliwić porównanie go z innymi produktami.

2. Produkt

Nazwa produktu: Kontrakt na różnice kursowe (CFD) na Forex

Producent produktu: Deriv Investments (Europe) Limited („Spółka”), z siedzibą przy W Business Centre, Poziom 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (strona Kontakt: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), jest regulowana przez Malta Financial Services Authority. Niniejszy dokument został ostatnio zaktualizowany dnia 11 września 2025 r.

Zamierzasz nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

3. Czym jest ten produkt?

Rodzaj: Kontrakty na różnice kursowe (CFD) na Forex

Kontrakty CFD są formą instrumentów pochodnych, które pozwalają uzyskać pośrednią ekspozycję na aktywo bazowe, dając możliwość spekulacji na jego cenę. Kontrakty CFD są produktami lewarowanymi, umożliwiającymi kupno lub sprzedaż pozycji poprzez zdeponowanie procentu pełnej wartości transakcji. Nazywa się to „wymogiem początkowego depozytu zabezpieczającego”. Handel na depozycie zabezpieczającym może wielokrotnie Twoje zyski lub straty. Aby uzyskać więcej informacji na temat handlu na depozycie zabezpieczającym i specyfikacji kontraktów CFD, odwiedź <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Handel kontraktami CFD na Forex oznacza, że inwestycja bazuje na parach walutowych; obejmuje to kupno jednej waluty i sprzedaż innej. Na przykład para walutowa EUR/USD oznacza kupno EURO (waluty bazowej) i sprzedaż dolara amerykańskiego (waluty kwotowanej). Więcej informacji o instrumentach opartych na parach walutowych dostępnych w formie CFD znajdziesz na <https://deriv.com/eu/markets/forex>.

Cele

Celem handlu kontraktami CFD jest spekulacja na wzrost lub spadek wartości aktywa bazowego. Zyski i straty zależą od zmian ceny aktywa bazowego oraz wielkości Twojej pozycji. Na przykład, jeśli spekulujesz, że cena aktywa wzrośnie, kupujesz CFD (nazywane „pozycją długą”), z zamiarem sprzedaży tego kontraktu później po wyższej cenie niż cena zakupu. Natomiast, jeśli przewidujesz spadek ceny, sprzedajesz CFD („pozycja krótka”), zamierzając odkupić aktywo bazowe po cenie niższej niż cena sprzedaży.

Zysk lub strata jest obliczana jako różnica pomiędzy wartościami zamknięcia i otwarcia kontraktu, pomnożona przez rozmiar transakcji (jednostki), a następnie pomniejszona o koszty opisane poniżej w sekcji „**Jakie są koszty?**”.

Docelowy inwestor detaliczny

Kontrakty CFD są przeznaczone dla inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie w handlu produktami lewarowanymi. Potencjalni inwestorzy rozumieją kluczowe pojęcia związane z handlem na depozycie zabezpieczającym, zasadę działania dźwigni finansowej oraz fakt, że mogą stracić więcej niż początkowy depozyt zabezpieczający do otwarcia pozycji.

Okres obowiązywania

Kontrakty CFD zwykle nie mają ustalonego terminu ważności ani daty zapadalności, i nie ma zalecanego okresu ich utrzymania. Możesz otwierać i zamykać pozycje w oparciu o ruchy rynkowe oraz swoją indywidualną strategię i cele handlowe.

Spółka może jednostronnie rozwiązać umowę w szczególnych okolicznościach niezależnych od niej, które obejmują między innymi:

- Usunięcie aktywa bazowego lub produktu z obrotu,
- Strategiczną decyzję biznesową o zaprzestaniu oferowania produktu, lub
- Interwencję regulatora, która wymaga lub nakazuje rozwiązanie umowy.

Ponadto, kontrakt może być automatycznie zakończony w określonych datach rozwiązania lub po wystąpieniu konkretnych zdarzeń, jeśli ma to zastosowanie. Daty i okoliczności, o ile są znane, zostaną uprzednio przekazane inwestorowi detalicznemu.

Jakie są ryzyka i co mogą zyskać?

Podsumowanie wskaźnika ryzyka (SRI)

Wskaźnik SRI wskazuje poziom ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje prawdopodobieństwo, że możesz stracić pieniądze z powodu zmian na rynku lub z powodu braku możliwości wypłaty przez nas środków. Produkt został zaklasyfikowany na poziomie 7 z 7, co oznacza najwyższy stopień ryzyka. Wynika to z faktu, że istnieje bardzo wysokie prawdopodobieństwo, iż możesz stracić więcej niż początkowy wkład inwestycyjny. Wahania rynku mogą wpłynąć na Twoją transakcję CFD, która może zostać zamknięta po niekorzystnej cenie, co znacząco wpłynie na zwrot inwestycji. W rezultacie możesz stracić całość zainwestowanych środków.



W przypadku tego produktu nie ma minimalnego ani zalecanego okresu utrzymania kontraktu.

Należy pamiętać o ryzyku kursowym. Jeśli otrzymujesz wypłaty w innej walucie, ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. W niektórych przypadkach możesz być zobowiązany do wniesienia dodatkowych wpłat, aby spełnić wymogi depozytowe i utrzymać pozycję otwartą. Całkowita strata, której możesz doświadczyć, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.

Jesteś również narażony na ryzyko związane z aktywem bazowym, ponieważ gwałtowne zmiany ceny lub zmienności mogą prowadzić do poważnych strat. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, kredytowym ani ryzykiem płynności. To ryzyko nie jest uwzględniane w powyższym wskaźniku SRI.

Musisz utrzymywać wystarczający depozyt na koncie, aby utrzymać otwarte pozycje. W przypadku niekorzystnych zmian cen, jeśli nie wpłacisz dodatkowych środków, CFD może zostać automatycznie zamknięty (stop out), co może spowodować utratę całości inwestycji. Produkt nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi zmianami rynku.

Scenariusze realizacji

CFD to instrument pochodny, którego wartość podąża za ceną aktywa bazowego. CFD przynosi zyski lub straty w wyniku zmian ceny aktywa bazowego. CFD oferowany jest z ceną kupna i sprzedaży, a różnica między nimi stanowi opłatę za spread. Spready wpływają na zwroty z inwestycji i są bezpośrednio uwzględnione w obliczaniu zysków.

Poniższe scenariusze ilustrują, jak może przebiegać Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami innych produktów. Tabela uwzględnia parę EURUSD z parametrami transakcji przedstawionymi poniżej:

CFD (okres utrzymania 24 godziny, z otwartą pozycją overnight)					
Opis	Symbol/Równanie	Wartość	Opis	Symbol/Równanie	Wartość
Cena otwarcia (USD)	P	1.14178	Depozyt zabezpieczający %	M	3,33%
Wielkość kontraktu	CS	100 000	Wymagany depozyt zabezpieczający (USD)	$MR = P * CS * V * M$	3 802,13
Wolumen (loty)	V	1	Teoretyczna wartość transakcji (USD)	$N = P * CS * V$	114 178,00
Swap long (punkty)	SL	-8,50	Swap short (punkty)	SS	5,19
Long					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Umiarkowany	1,14455	0,24%	-14,55	262,45	
Umiarkowany	1,14255	0,07%	-14,55	62,45	
Niekorzystny	1,14050	-0,11%	-14,55	-142,55	
Stresowy	1,13979	-0,17%	-14,55	-213,55	
Short					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Korzystny	1,13979	-0,17%	-0,86	198,14	
Umiarkowany	1,14050	-0,11%	-0,86	127,14	
Niekorzystny	1,14255	0,07%	-0,86	-77,86	
Stresowy	1,14455	0,24%	-0,86	-277,86	

Prezentowane scenariusze realizacji pokazują, jaki może być wynik Twojej inwestycji w zależności od ruchów cenowych. Scenariusze mają charakter orientacyjny; zwrot z inwestycji będzie się różnił w zależności od zachowania rynku i czasu utrzymania kontraktu. Przedstawione dane nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot.

Prezentowane scenariusze zakładają, że masz otwartą tylko jedną pozycję i nie uwzględniają innych pozycji. Jeśli masz u nas kilka pozycji, Twoje ryzyko może się sumować i nie ogranicza się do jednej pozycji.

Scenariusze stresowe pokazują, co możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, nie uwzględniając sytuacji, gdy nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci środków.

Co się stanie, jeśli Spółka nie będzie mogła wypłacić środków?

Jeśli Spółka nie będzie w stanie spełnić swoich zobowiązań finansowych, możesz stracić całość inwestycji.

Spółka uczestniczy w Funduszu Odszkodowawczym Inwestorów, który pokrywa 90% naszej netto zobowiązań wobec klienta w zakresie inwestycji kwalifikujących się do odszkodowania na mocy ustawy o usługach inwestycyjnych, z maksymalną wypłatą do €20 000 dla jednej osoby. Dowiedz się więcej

Jakie są koszty?

Poniższe tabele pokazują przykładowe kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych kosztów podczas trwania inwestycji. Kwoty zależą od tego, ile inwestujesz, jak długo utrzymujesz produkt oraz jak produkt się zachowuje. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na umownym wkładzie inwestycyjnym.

Koszty w czasie

Wskaźnik redukcji dochodu („RIY”) pokazuje wpływ łącznych kosztów, które ponosisz, na wyniki inwestycji. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe i powtarzające się koszty bieżące. Poniższa tabela pokazuje skumulowane koszty samego produktu na ilustracyjny okres utrzymania jednego dnia.

Koszty w czasie	Long	Short
Kwota nominalna (USD)	114 178,00	114 178,00
Wymagany depozyt zabezpieczający (USD)	3 802,13	3 802,13
Czas utrzymania (dni)	1	1
Całkowity koszt (USD)	14,55	0,86
RIY jako procent kwoty nominalnej	0,013%	0,001%
RIY jako procent wymaganego depozytu zabezpieczającego	0,383%	0,023%

Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia różne rodzaje kosztów związanych z handlem kontraktami CFD na pary walutowe Forex:

Podział kosztów			
Koszty jednorazowe	Spread	Spread to różnica między ceną kupna (ask) a ceną sprzedaży (bid). Spread jest naliczany przy każdej transakcji podwójnej (round-trip). Indeksy te mają dynamiczny spread, który się rozszerza wraz ze wzrostem prawdopodobieństwa nadchodzącej zmiany.	Na przykład, jeśli kupujesz 1 lot po cenie 1.14178, a spread wynosi 0,0053%, koszt spreadu będzie następujący: $1.14178 \times 0,0053\% \times 100\,000 \times 1 \times 1 = 6,05$ USD
	Konwersja walutowa	Konwersje walutowe stosowane są do zamkniętych zysków i strat według naszego aktualnego kursu rynkowego. Konwersja walutowa ma miejsce, gdy waluta zysku różni się od waluty konta.	Stosowane są aktualne kursy rynkowe.
	Koszty utrzymania pozycji przez noc	Opłata za utrzymanie pozycji overnight (swap) jest naliczana za pozostawienie otwartych pozycji na noc. W naszych warunkach „overnight” oznacza pozycję pozostającą otwartą o godzinie 20:59 GMT (lub 21:59 GMT podczas czasu letniego). Stawka opłaty zależy od warunków rynkowych i stóp procentowych i może skutkować zarówno obciążeniem, jak i uznaniem na Twoim koncie. Stawki swap podlegają zmianom i mogą się różnić w czasie.	Jeśli stawka swap wynosi 8,50 punktów, opłata za utrzymanie overnight będzie wynosić: $8,50 \times 100\,000 \times 1 \times 1 \times 0,00001 = 8,50$ USD

Jak długo powinienem utrzymywać kontrakt i czy mogę wypłacić środki wcześniej?

CFD są przeznaczane do krótkoterminowego handlu i zwykle nie są odpowiednie dla inwestycji długoterminowych. Nie ma zalecanego okresu utrzymania ani opłat za anulowanie. Możesz otworzyć i zamknąć kontrakt CFD w dowolnym momencie w godzinach pracy rynku.

W jaki sposób mogę złożyć skargę?

Skargi mogą być zgłaszane na adres complaints@deriv.com. Więcej informacji o procesie składania skarg i rozstrzygania sporów znajdziesz w naszej polityce skarg na stronie docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Inne istotne informacje

Kontrakty CFD są dostępne na naszej platformie Deriv MT5. Aby uzyskać więcej informacji, zapoznaj się z pełnym zestawem warunków tutaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Możesz wydrukować tę informację dla siebie lub bezpłatnie zamówić papierową kopię, wysyłając e-mail na adres compliance@deriv.com.