

Informacja na temat systemów wykonywania zleceń oraz jakości wykonywania zleceń za 2022 r.



Zgodnie z wymogiem Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. przedstawia poniższe informacje.

I. Informacja na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń – klienci detaliczni

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 2 000 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	100%	100%	67%	33%	100%

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 80 do 1 999 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	63,55%	87,69%	61%	39%	100%
GPW-NewConnect (MIC: XNCO)	36,45%	12,31%	57%	43%	100%

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 0 do 79 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW-NewConnect (MIC: XNCO)	77,26%	46,98%	60%	40%	100%
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	22,74%	53,02%	62%	38%	100%

Kategoria instrumentu	Instrumenty dłużne Obligacje				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW-Catalyst-Główny Rynek (MIC: WBON)	59,39%	42,47%	52%	48%	100%
GPW-Catalyst-Alternatywny System Obrotu (MIC: WMTF)	40,61%	57,53%	33%	67%	100%

Kategoria instrumentu	Walutowe instrumenty pochodne Kontrakty terminowe typu futures i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW (MIC: WDER)	100%	100%	68%	32%	100%

Kategoria instrumentu	Instrumenty pochodne na akcje Opcje i kontrakty terminowe typu futures dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW (MIC: WDER)	100%	100%	66%	34%	100%

Kategoria instrumentu	Produkty będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW (MIC: WETP)	100%	100%	52%	48%	100%

Kategoria instrumentu	Inne instrumenty (PDA, PP, certyfikaty inwestycyjne)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	100%	100%	55%	45%	100%

Kategoria instrumentu	Inne instrumenty (Produkty strukturyzowane)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW (MIC: WETP)	100%	100%	95%	5%	100%

Kategoria instrumentu	Inne instrumenty (Kontrakty terminowe na indeksy, opcje na indeksy)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
GPW (MIC: WDER)	100%	100%	66%	34%	100%

Kategoria instrumentu	Kontrakty różnic kursowych				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
X-Trade Brokers DM S.A. LEI: 259400AVUPSABLEXNT19	93,05%	93,58%	0%	100%	0%
Stonex Financial LTD LEI: 549300AWF3TOHRYL7754	6,95%	6,42%	0%	100%	0%

Kategoria instrumentu	Swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne walutowe kontrakty różnic kursowych				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
UBS LEI: BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	34,02%	26,13%	0%	100%	0%
Deutsche Bank LEI: 7LWTFZYICNSX8D621K86	20,99%	18,66%	0%	100%	0%
Standard Chartered LEI: RILFO74KP1CM8P6PCT96	13,60%	15,26%	0%	100%	0%
XTX MARKETS LIMITED LEI: 213800WPTIY9961G2O04	12,68%	15,36%	0%	100%	0%
The Royal Bank of Scotland LEI: 549300WHU4EIHRP28H10	11,01%	14,92%	0%	100%	0%

II. Informacja na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń – klienci detaliczni – rynki zagraniczne

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 2 000 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
EURONEXT - EURONEXT PARIS (MIC: XPAR)	15,60%	3,86%	55%	45%	0%
AQUIS EXCHANGE EUROPE (MIC: AQEU)	11,12%	2,14%	27%	73%	0%
XETRA - FREIVERKEHR (MIC: XETB)	11,11%	0,75%	67%	33%	0%
CBOE EUROPE - DXE ORDER BOOKS (NL) (MIC: CEUX)	11,10%	4,82%	77%	23%	0%
CITADEL SECURITIES (MIC: CDED)	8,85%	21,76%	24%	76%	0%

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 80 do 1 999 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (MIC: XNYS)	39,79%	32,69%	100%	0%	0%
CITADEL SECURITIES (MIC: CDED)	37,49%	33,65%	17%	83%	0%

MEMX LLC EQUITIES (MIC: MEMX)	6,33%	1,92%	100%	0%	0%
MIAX PEARL EQUITIES (MIC: EPRL)	6,29%	0,96%	100%	0%	0%
CITADEL CONNECT EUROPE - EU (MIC: EUCC)	4,61%	8,65%	33%	67%	0%

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 0 do 79 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
CITADEL SECURITIES (MIC: CDED)	71,68%	27,03%	35%	65%	0%
OFF-EXCHANGE TRANSACTIONS - LISTED INSTRUMENTS (MIC: XOFF)	8,05%	16,22%	100%	0%	0%
CBOE EDGX U.S. EQUITIES EXCHANGE (MIC: EDGX)	5,80%	6,76%	75%	25%	0%
NASDAQ (MIC: XNAS)	4,92%	17,57%	83%	17%	0%
KNIGHT LINK (MIC: KNLI)	2,45%	1,35%	0%	100%	0%

Kategoria instrumentu	Produkty będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
LONDON STOCK EXCHANGE (MIC: XLON)	41,33%	47,06%	75%	25%	0%
TURQUOISE (MIC: TRQX)	24,08%	2,94%	100%	0%	0%
MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC (MIC: MSEU)	20,63%	8,82%	0%	100%	0%
CBOE EUROPE - CXE ORDER BOOKS (MIC: CHIX)	6,74%	11,76%	25%	75%	0%
CBOE EUROPE - BXE ORDER BOOKS (MIC: BATE)	2,89%	8,82%	100%	0%	0%

III. Informacja na temat jakości wykonywania zleceń

1. Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie firma nadała czynnikom wykonywania zleceń obejmującym cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkiego rodzaju inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń.

Przy ocenie jakości wykonywania zleceń Biuro Maklerskie uwzględnia: cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo rozliczenia transakcji, wielkość zlecenia, charakter zlecenia. Czynnikiem o podstawowym znaczeniu jest cena instrumentu finansowego. Biuro Maklerskie nie różnicuje kosztów ponoszonych przez Klienta w związku z wykonaniem zlecenia w zależności od systemu wykonania zlecenia.

2. Opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do wszelkich systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń.

Biuro Maklerskie nie jest blisko powiązane, nie posiada wspólnej własności oraz nie zidentyfikowało konfliktów interesów w odniesieniu do systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń Klientów.

3. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

Biuro Maklerskie nie dokonywało uzgodnień z systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

4. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń firmy, gdyby taka zmiana nastąpiła.

W 2022 roku wykaz systemów wykonywania zleceń na rynkach OTC został pomniejszony o jeden podmiot (Nomura) ze względu na brak konkurencyjnych cen handlowych dla klienta detalicznego.

W 2022 roku Biuro Maklerskie wprowadziło usługę wykonywania zleceń na rynkach zagranicznych. W związku z wyborem SAXO Bank A/G jako brokera zagranicznego realizującego zlecenia, zostały dodane nowe systemy wykonywania zleceń:

- 1) AQUIS EXCHANGE EUROPE
- 2) AQUIS EXCHANGE PLC
- 3) BOERSE BERLIN EQUIDUCT TRADING - BERLIN SECOND REGULATED MARKET
- 4) BOERSE BERLIN EQUIDUCT TRADING - FREIVERKEHR
- 5) BOLSA DE MADRID
- 6) CBOE BYX U.S. EQUITIES EXCHANGE
- 7) CBOE BZX U.S. EQUITIES EXCHANGE
- 8) CBOE EDGX U.S. EQUITIES EXCHANGE
- 9) CBOE EUROPE - BXE OFF-BOOK
- 10) CBOE EUROPE - BXE ORDER BOOKS
- 11) CBOE EUROPE - CXE ORDER BOOKS
- 12) CBOE EUROPE - DXE DARK ORDER BOOK (NL)
- 13) CBOE EUROPE - DXE ORDER BOOKS (NL)
- 14) CITADEL CONNECT EUROPE - EU - SYSTEMATIC INTERNALISER
- 15) CITADEL CONNECT EUROPE - SYSTEMATIC INTERNALISER
- 16) CITADEL SECURITIES
- 17) ELECTRONIC ETF, ETC/ETN AND OPEN-END FUNDS MARKET (IT)
- 18) ELECTRONIC SHARE MARKET (IT)
- 19) EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM
- 20) EURONEXT - EURONEXT BRUSSELS
- 21) EURONEXT - EURONEXT LISBON
- 22) EURONEXT - EURONEXT PARIS
- 23) HRTEU LIMITED - SYSTEMATIC INTERNALISER
- 24) HUDSON RIVER TRADING - SYSTEMATIC INTERNALISER

- 25) INVESTORS EXCHANGE
- 26) J.P. MORGAN SECURITIES PLC
- 27) JPMX
- 28) KNIGHT LINK
- 29) LONDON STOCK EXCHANGE
- 30) LONDON STOCK EXCHANGE - AIM MTF
- 31) MEMX LLC EQUITIES
- 32) MIAX PEARL EQUITIES
- 33) MORGAN STANLEY AND CO. INTERNATIONAL PLC
- 34) MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICES
- 35) MORGAN STANLEY EUROPE S.E.
- 36) MORGAN STANLEY EUROPE S.E. - SYSTEMATIC INTERNALISER
- 37) NASDAQ
- 38) NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
- 39) NYSE ARCA
- 40) OFF-EXCHANGE TRANSACTIONS - LISTED INSTRUMENTS
- 41) TRADEWEB EUROPE LIMITED
- 42) TURQUOISE
- 43) TURQUOISE EUROPE
- 44) TURQUOISE EUROPE - DARK
- 45) UBS
- 46) XETRA
- 47) XETRA - FREIVERKEHR
- 48) XETRA - REGULIERTER MARKT
- 49) XTX MARKETS SAS

5. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii klientów, w przypadku gdy firma w różny sposób obsługuje różne kategorie klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń.

Sposób wykonania zleceń przez Biuro Maklerskie nie jest zależny od kategorii, do której należy Klient.

6. Wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób te inne kryteria były pomocne w osiągnięciu możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia.

Biuro Maklerskie nie nadało pierwszeństwa innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt związany z wykonaniem zlecenia.

7. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna zastosowała ewentualne dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.

Biuro Maklerskie nie wykorzystywało danych i narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń, w tym danych publikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.

8. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.

Biuro Maklerskie nie wykorzystywało informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.