

Tabela Opłat i Prowizji

Obowiązuje od dnia 6 listopada 2023 r

- I. Tabela Opłat i Prowizji CFDs (TMS Connect)
- II. Tabela Opłat i Prowizji CFDs (TMS Connect Professional)
- III. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym CFDs (TMS Connect)
- IV. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym CFDs (TMS Connect Professional)

I. Prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs (TMS Connect)		
RODZAJ PROWIZJI	Otwarcie pozycji	Zamknięcie pozycji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje niemieckie, hiszpańskie, brytyjskie, amerykańskie, francuskie	0.06 % nominału transakcji	0.06 % nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje holenderskie, belgijskie, fińskie, portugalskie, duńskie, szwedzkie	0.08 % nominału transakcji	0.08 % nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje z GPW	0,25 % wartości transakcji	0,25 % wartości transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na ETF'y	0,06 % nominału transakcji	0,06 % nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych	0 PLN /USD/EUR/CZK/GBP	0 PLN /USD/EUR/CZK/GBP
I. Prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs (TMS Connect Professional)		
RODZAJ PROWIZJI	Otwarcie pozycji	Zamknięcie pozycji
Prowizja za wykonanie transakcji na: GB100.pro, US30.pro; US500.pro US100.pro; CH20.pro; JP225.pro; EU50.pro	0.004% nominału transakcji	0.004% nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na: DE30.pro	0.002% nominału transakcji	0.002% nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na: FR40.pro; AU200.pro; ES35.pro; PL20.pro; BRACOMP.pro; USINDEX.pro, US2000.pro	0.01% nominału transakcji	0.01% nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na: OILBRNT.pro; OILWTI.pro; NATGAS.pro; HOIL.pro; GASOLIN.pro	0.02% nominału transakcji	0.02% nominału transakcji

Prowizja za wykonanie transakcji na: : COCOA.pro; COFFEE.pro; COPPER.pro; COTTON.pro; PALLAD.pro; PLATIN.pro; SOYBEAN.pro; SUGAR.pro; WHEAT.pro	0.04% nominału transakcji	0.04% nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych	0.003% nominału transakcji	0.003% nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na: BTCUSD, ETHUSD, LTCUSD, BCHUSD, LINKUSD, DOGEUSD, XTZUSD, ADAUSD, BNBUSD, UNIUSD, XLMUSD, DOTUSD, EOSUSD, AVAXUSD, KSMUSD, GLMRUSD, SOLUSD, MATICUSD	0,20% nominału transakcji nie mniej niż 15 PLN dla rachunków prowadzonych w PLN 5 USD dla rachunków prowadzonych w USD, 5 EUR dla rachunków prowadzonych w EUR, 100 CZK dla rachunków prowadzonych w CZK, 4 GBP dla rachunków prowadzonych w GBP.	0,20% nominału transakcji nie mniej niż 15 PLN dla rachunków prowadzonych w PLN 5 USD dla rachunków prowadzonych w USD, 5 EUR dla rachunków prowadzonych w EUR, 100 CZK dla rachunków prowadzonych w CZK, 4 GBP dla rachunków prowadzonych w GBP.
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje niemieckie, hiszpańskie, brytyjskie, amerykańskie, francuskie	0.06 % nominału transakcji	0.06 % nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje holenderskie, belgijskie, fińskie, portugalskie, duńskie, szwedzkie.	0.08 % nominału transakcji	0.08 % nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje z GPW	0,25 % wartości transakcji	0,25 % wartości transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na ETF'y	0,06 % nominału transakcji	0,06 % nominału transakcji
II. Opłaty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)		
Przyjęcie przez OANDA TMS dyspozycji telefonicznej do wystawienia zlecenia transakcyjnego w systemie transakcyjnym CFDs (TMS Connect)	20,00 PLN	
Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego i Rejestru Operacyjnego na wniosek Klienta	25 PLN + 0,30 PLN za stronę	
Opłata za sporządzenie i przesłanie potwierdzenia zawarcia transakcji w wersji papierowej	25 PLN + 0,30 PLN za stronę	
III. Dodatkowe koszty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)		
Koszt wynikający ze spreadu transakcyjnego	koszt związany z różnicą pomiędzy ceną kupna (ASK) (i ceną sprzedaży (BID)) instrumentu finansowego, otrzymaną od dostawcy kwotowań, powiększony dodatkowo o marżę OANDA TMS, (spread transakcyjny jest wielkością zmienną i zależy od warunków rynkowych w danym momencie, spread nie może być ujemny).	
Narzut na spread (Marża)	CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)	
a) CFD na kryptowaluty	od 0 do maksymalnie: 10% wartości ceny	
b) CFD na surowce, towary, akcje	od 0 do maksymalnie: 0,8% wartości ceny	
c) CFD na pozostałe instrumenty finansowe	od 0 do maksymalnie 0,1% wartości ceny	
Dodatkowy narzut na spread dla Konta o niskim saldzie**** (Dodatkowa Marża)	CFDs (TMS Connect)	
a) CFD na kryptowaluty	od 0 do maksymalnie: 10% wartości ceny powiększona o wartość ceny wskazanej w kolumnie „Dodatkowy narzut na spread dla Konta o niskim saldzie” w Specyfikacji Instrumentów Finansowych CFDs (TMS Connect) .	
CFD na surowce, towary, akcje	od 0 do maksymalnie: 0.8% wartości ceny powiększona o wartość ceny wskazanej w kolumnie „Dodatkowy narzut na spread dla Konta o niskim saldzie” w Specyfikacji Instrumentów Finansowych CFDs (TMS Connect) .	

b) CFD na pozostałe instrumenty finansowe	od 0 do maksymalnie: 0,1% wartości ceny, powiększona o wartość ceny wskazanej w kolumnie „Dodatkowy narzut na spread dla Konta o niskim saldzie” w Specyfikacji Instrumentów Finansowych CFDs (TMS Connect) .
**** w przypadku, gdy bilans netto wpłat (wpłaty – wypłaty) na Konto lub Saldo Rejestru Operacyjnego jest mniejsze niż 10 000 PLN lub 3 000 EUR lub 3 000 USD, lub 60 000 CZK lub 2 500 GBP, w zależności od waluty, w jakiej prowadzone jest Konto	
Koszty związane z utrzymywaniem pozycji na rachunku na kolejny dzień - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)	
Ujemne punkty swapowe wynikające z utrzymywania otwartej pozycji na kolejny dzień	Zasady naliczania punktów swapowych zostały określone w Regulaminie świadczenia usługi. Tabele punktów swapowych publikowane są na stronie www.tms.pl, www.tmsbrokers.com, http://oanda.com/eu-en/.
Marża na stopę procentową przy kalkulacji punktów swapowych	Dla CFD na kryptowaluty - maksymalnie: 30% (3000 p. b.) Szczegółowe wyliczenia, przykłady znajdują się w Tabeli Punktów Swapowych
	Dla pozostałych CFD - maksymalnie: 5% (500 p. b.) Szczegółowe wyliczenia, przykłady znajdują się w Tabeli Punktów Swapowych
Dodatkowy koszt utrzymywania otwartej krótkiej pozycji na CFD na akcje na kolejny dzień wynikający z kosztów pożyczania akcji bazowych na rynku	Minimum: 0,5% Aktualna wielkość szacowanego kosztu dostępna jest w Tabeli punktów swapowych lub na platformie translacyjnej
Koszt wynikający z rolowania kontraktów na różnice kursowe, dla których instrumentem bazowym jest kontrakt futures	dla pozycji długiej – max spread wynikający z ostatniej ceny na platformie translacyjnej dla pozycji krótkiej – max spread wynikający z ostatniej ceny na platformie translacyjnej Zasady rolowania kontraktów na różnice kursowe zostały opisane w Regulaminie świadczenia usługi, Specyfikacji Instrumentów Finansowych CFDs (TMS Connect) . Aktualna wielkość szacowanych punktów swapowych wynikająca z różnicy pomiędzy kolejnymi seriami kontraktów bazowych udostępniana jest na stronie internetowej www.tms.pl, www.tmsbrokers.com, http://oanda.com/eu-en/
Ujemne przepływy wynikające z tytułu podatku lub ekwiwalentu podatku od dywidendy (corporate actions)*** - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)	
Kraj siedziby spółki	Stawka podatku od ekwiwalentu dywidendy lub ekwiwalentu podatku od dywidendy
Austria	27.500%
Australia	30.000%
Belgia	30.000%
Bermudy	0.000%
Kanada	25.000%
Szwajcaria	35.000%
Cypr	0.000%
Niemcy	26.375%
Dania	27.000%
Hiszpania	19.000%
Finlandia	35.000%
Francja	25.000%

Wielka Brytania	0.000%
Guernsey	0.000%
Irlandia	25.000%
Izrael	25.000%
Wyspa Man	0.000%
Jersey	0.000%
Japonia	15.315%
Kajmany	0.000%
Luksemburg	15.000%
Holandia	15.000%
Panama	0.000%
Polska	19.000%
Portoryko	10.000%
Portugalia	25.000%
Szwecja	30.000%
Singapur	0.000%
Tajwan	21.000%
Stany Zjednoczone	30.000%
Brytyjskie Wyspy Dziewicze	0.000%
III. Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)	
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	bezpłatnie lub 9 PLN/3 EUR/3 USD/3 GBP/50 CZK miesięcznie**
Prowizja za drugą i kolejne wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego zlecone w danym miesiącu kalendarzowym na kwoty niższe niż 200,00 PLN*; opłata nie jest pobierana za wypłatę środków w związku z rozwiązaniem Umowy Ramowej	20,00* PLN
Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres	25 PLN + 0,30 PLN za stronę
Sporządzenie raportu historii transakcji na wniosek Klienta za wskazany okres	25 PLN + 0,30 PLN za stronę
Opłata za sporządzenie innych niż wymienionych powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty	25 PLN + 0,30 PLN za stronę
Odsetki z tytułu ujemnego salda Rachunku Pieniężnego	Odsetki ustawowe
IV. Koszty Wymiany - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) (koszty związane z przeliczeniem należności i zobowiązań denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku na Walutę Bazową Rachunku)	

Kurs Wymiany dla zobowiązań i należności w przypadku kontraktów na różnice kursowe, dla których instrumentem bazowym nie jest waluta i istnieje możliwość bezpośredniej wymiany na walutę bazową rachunku. W tym również XAGUSD, XAUUSD oraz CFD na kryptowaluty	Kurs wyceny po stronie sprzedaży (BID) z momentu dokonywania operacji kwotowany w systemie CFDs (TMS Connect)
Kurs Wymiany dla zobowiązań (np. strata wynikająca z pozycji) w przypadku pozostałych instrumentów finansowych	Kurs wyceny po stronie kupna (ASK) z momentu dokonywania operacji kwotowany w systemie CFDs (TMS Connect)
Kurs Wymiany dla należności (np. zysk wynikający z pozycji) w przypadku pozostałych instrumentów finansowych	Kurs wyceny po stronie sprzedaży (BID) z momentu dokonywania operacji kwotowany w systemie CFDs (TMS Connect)
V. Inne opłaty - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)	
Opłaty za dostarczenie korespondencji drogą pocztową innej niż: zmiana regulaminu, odpowiedzi na reklamacje	(25 PLN + 0,30 PLN za stronę)
Opłata za sporządzenie i przesłanie Potwierdzenia wykonania Zlecenia, Zestawienia Instrumentów Finansowych, raportu obejmującego zestawienie zamkniętych w danym dniu pozycji, zestawienie otwartych pozycji oraz zestawienie zleceń oczekujących wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych, rocznego raportu/zestawienia kosztów - w wersji papierowej.	150,00 PLN
Opłata za udostępnienie nagrania rozmów telefonicznych	50 PLN za każde nagranie rozmowy telefonicznej
VI. Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych - CFDs (TMS Connect)	
Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych (Wolne Środki Pieniężne w rozumieniu Regulaminu świadczenia usługi właściwego dla systemu transakcyjnego) po spełnieniu warunków: rachunki otwarte na podstawie Umów Ramowych zawartych po dniu 21 września 2012 r. lub rachunki zasilone po dniu 21 września 2012 r	
dokonana została jednorazowa wpłata równa lub większa niż 100.000,00 PLN i mniejsza niż 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny stan Salda Rachunku Pieniężnego utrzymywał się na poziomie minimum 50.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia
- dokonana została jednorazowa wpłata minimum 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny stan Salda Rachunku Pieniężnego utrzymywał się na poziomie minimum 250.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia
VII. Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych - CFDs (TMS Connect Professional)	
Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych (Wolne Środki Pieniężne w rozumieniu Regulaminu świadczenia usługi właściwego dla systemu transakcyjnego) po spełnieniu warunków (dotyczy tylko Rachunków Pieniężnych prowadzonych w PLN):	
Dla Klientów otwierających Konto – wpłata na Rachunek Pieniężny kwoty równej lub większej niż 100.000,00 PLN (łącznie, może być rozdzielona na kilka pomniejszych wpłat) oraz we wskazanym okresie, posiadanie średniomiesięcznego salda Rachunku Pieniężnego utrzymującego się na poziomie minimum 50.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia
Dla dotychczasowych Klientów – wpłata (dopłata) na Rachunek Pieniężny kwoty równej lub większej niż 100.000,00 PLN (łącznie, może być rozdzielona na kilka pomniejszych wpłat; liczone jako saldo wpłat na Rachunek Pieniężnych pomniejszych o saldo wypłat z Rachunku Pieniężnego za ostatnie 3 miesiące) oraz we wskazanym okresie, posiadanie średniomiesięcznego salda Rachunku Pieniężnego utrzymującego się na poziomie minimum 50.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia

UWAGI:

* Bądź równowartość tej kwoty wyrażona w EUR, USD, GBP, CZK według kursu NBP z dnia złożenia dyspozycji dokonania wypłaty.

** Opłata naliczana jest w przypadku braku dokonania przez Klienta transakcji w ciągu 365 dni na Rachunku Pieniężnym prowadzonym przez OANDA TMS na rzecz Klienta, chyba że we wskazanym okresie Klient utrzymywał otwarte pozycje na tym Rachunku Pieniężnym lub też dokonał transakcji w okresie po upływie 365 dni a przed momentem pobrania opłaty. W przypadku braku wystarczających środków pobierana jest opłata w kwocie wolnych środków pozostałych na Rachunku Pieniężnym. Opłata pobierana jest od kolejnego miesiąca, w którym wystąpiła przesłanka uzasadniająca jej pobranie.

*** W przypadku posiadania długiej pozycji na CFD na akcje, wszelkie otrzymane dochody z tytułu dywidend podlegają opodatkowaniu lub obciążeniu ekwiwalentem podatku. Stawka podatku lub ekwiwalentu podatku, zależy od kraju siedziby spółki, której CFD na akcje zakupiłeś. Informacje o kraju można znaleźć w Specyfikacji instrumentu na platformie MT5 w sekcji Informacje o instrumencie. Jeśli kupiłeś CFD na akcje spółki z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, podatek, który płacisz, jest określany przez Twój kraj rezydencji podatkowej i stawkę umowy podatkowej między twoim krajem a Stanami Zjednoczonymi. Jeśli Twój kraj rezydencji podatkowej nie zawarł umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania ze Stanami Zjednoczonymi, stosowana jest stawka domyślna podana w Tabeli „Ujemne przepływy wynikające z tytułu podatku lub ekwiwalentu podatku od dywidendy (corporate actions)”. Stawka ekwiwalentu podatku od dywidendy zależy od kraju rejestracji emitenta instrumentu bazowego. Jeśli w danym kraju obowiązuje więcej niż jedna stawka podatku od dywidendy, zastosowanie może mieć najwyższa z nich.

Kwota odsetek z tytułu oprocentowania będzie przekazywana na Rachunek Pieniężny Klienta po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego do 7 dnia roboczego następnego miesiąca.

Provizja lub opłata wyrażona w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku przeliczona zostanie na Walutę Bazową Rachunku po średnim kursie NBP z poprzedniego dnia roboczego, chyba, że kwota provizji przeliczana jest po Kursie Wymiany.

O ile z kontekstu lub postanowień odpowiedniego regulaminu świadczenia usług nie wynika nic innego, w podanych opłatach i prowizjach zawarty jest podatek VAT wg obowiązujących stawek na mocy odrębnych przepisów.

Koszty banków trzecich pośredniczących w realizacji przelewów ponosi Klient.

Poza rachunkami które spełniają warunki określone powyżej Środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie OANDA TMS za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z infrastrukturą IT.

Prowizje są naliczane odrębnie dla otwarcia i zamknięcia pozycji.

Prowizja jest naliczana i wliczana w ciężar rachunku pieniężnego po otwarciu i po zamknięciu pozycji.

I. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji zawartych w systemie transakcyjnym CFDs (TMS Connect)

Poniższe scenariusze kosztów uwzględniają rzeczywiście pobierane koszty dla danej transakcji.

Wartości podane w scenariuszach mają charakter przykładowy i mają na celu jedynie odwzorowanie schematu opłat i prowizji pobieranych w systemie transakcyjnym

1. Scenariusz I

Założenia:

- Klient kupuje 1 CFD instrument DE30.pro.
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu DE30.pro jest zmienny.
- Pozycja utrzymywana jest przez 7 dni.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.

Parametry transakcji	
Instrument	DE30.pro (CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)
Wielkość transakcji	1 LOT (1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)
Wartość nominalna transakcji	1 351 479,75 PLN (Cena otwarcia w D ₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₁)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)	67 621,27 PLN (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D ₁	12606.5 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12605.5/12606.5)
Cena zamknięcia w D ₇	12646.0 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12646.0/12648.0)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₁	4.2882 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D ₁ , przy przykładowym kwotowaniu BID /ASK: 4.2882/4.2912)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₇	4.2901 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D ₇ , przy przykładowym kwotowaniu BID /ASK: 4.2901/4.2931)
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE30.pro	0
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro	0

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie otwarcia pozycji = $0.5 \times 25 \times 1 \times 4.2882 = 53,60$ PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie zamknięcia pozycji = $0.5 \times 25 \times 1 \times 4.2901 = 53,63$ PLN

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu DE30.pro jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji przez 7 dni (punkty swapowe) – 0 PLN (na instrumencie DE30.pro punkty swapowe za utrzymanie pozycji na kolejny dzień nie są naliczane, o ile w tym czasie nie występuje rolowanie)

Zysk (strata) klienta: ((Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x 25 EUR x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)) – Koszt wynikający z naliczenia prowizji = $((12646.0 - 12606.5) \times 25 \times 1 \times 4.2901) - 0 = 4236.47$ PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 107,23 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (107,23 PLN/ 1351479,75 PLN): 0,0079%

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (107,23 PLN/ 67 621,27 PLN): 0,159%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (107,23 PLN/ 100000 PLN) 0,107%

Stosunek kosztów do zysku (107,23 PLN/ 4236,47 PLN): 2,53%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (4236,47 PLN/ 100000 PLN): 4,24%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (4236,47 PLN + 107,23 PLN)/ 100000 PLN): 4,34%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

2. Scenariusz II (wahania kosztów transakcyjnych w trakcie trwania transakcji).

Założenia takie same jak w scenariuszu 1 z tym, że spread w momencie zamykania transakcji spread transakcyjny wzrasta 10 - krotnie ze względu na bardzo dużą niestabilność rynku (niska płynność i wysoka zmienność).

Parametry transakcji	
Instrument	DE30.pro (CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)
Wielkość transakcji	1 LOT (1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)
Wartość nominalna transakcji	1351479,75 PLN (Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D_1)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)	67 621,27 PLN (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN

Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D ₁	12606.5 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12605.5/12606.5)</i>
Cena zamknięcia w D ₇ (10- krotny wzrost spreadu)	12646.0 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12646.0/12656.0)</i>
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₁	4.2882 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D₁, przy przykładowym kwotowaniu BID/ ASK: 4.2882/4.2912)</i>
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₇	4.2901 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D₇, przy przykładowym kwotowaniu BID /ASK: 4.29014.2931)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE30.pro	0
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro	0

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie otwarcia pozycji = $0.5 \times 25 \times 1 \times 4.2882 = 53,60$ PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie zamknięcia pozycji = $0.5 \times 10 \times 25 \times 1 \times 4.2901 = 536,26$ PLN

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu DE30.pro jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy. Rzeczywisty spread w momencie wykonywania transakcji przez klienta może być znacznie większy niż 10-krotność spreadu z przykładu.

Koszt utrzymywania pozycji przez 7 dni (punkty swapowe) – 0 PLN (na instrumencie DE30.pro punkty swapowe za utrzymanie pozycji na kolejny dzień nie są naliczane, o ile w tym czasie nie występuje rolowanie)

Zysk (strata) klienta: ((Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x 25 EUR x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)) – Koszt wynikający z naliczenia prowizji = $((12646.0 - 12606.5) \times 25 \times 1 \times 4.2901) - 0 = 4\ 236.47$ PLN

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 589,86 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (589,86 PLN/ 1 351 479,75 PLN): 0,044%

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (589,86 PLN/ 67 621,27 PLN): 0,87%

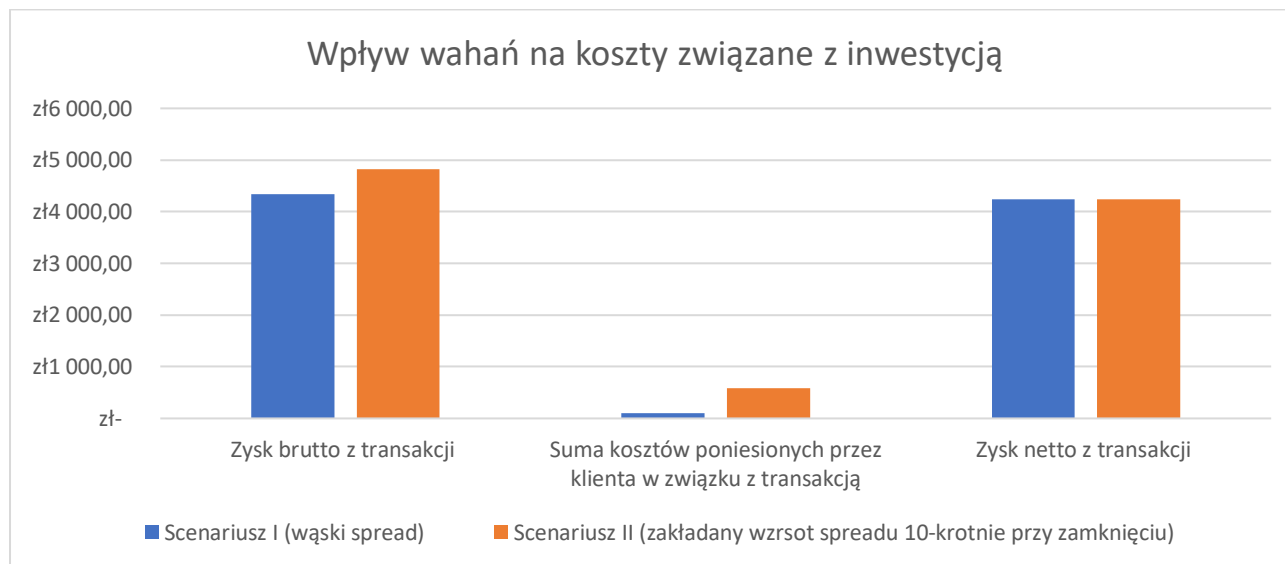
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (589,86 PLN/ 100 000 PLN): 0,589%

Stosunek kosztów do zysku (589,86 PLN/ 4 236.47 PLN): 13,92%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (4 236.47 PLN/ 100 000 PLN): 4,24%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (4 236.47 PLN + 589,86 PLN)/ 100 000 PLN): 4,83%

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz I (wąski spread)	4 343.70 zł	107.23 zł	4 236.47 zł
Scenariusz II (zakładany wzrost spreadu 10-krotnie przy zamknięciu)	4 826.33 zł	589.86 zł	4 236.47 zł



Scenariusz III

Założenia:

- Klient kupuje CFD, którego cena oparta jest o notowania akcji Alphabet (GOOGLE CLASS A) .
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread zmienny.
- Pozycja utrzymywana jest przez 156 dni (w tym czasie pozycja jest rolowana 155 razy).
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Wielkość transakcji	1 LOTA <i>(1 CFD na instrument GOOGLE o wartości nominalnej równej cenie 1 akcji GOOGLE *100 USD)</i>
Wartość nominalna transakcji	383 178.25 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D₁)</i>
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	PLN76 635,65 <i>(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D ₁	1088.08 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1087.08/1088.08)</i>
Cena zamknięcia w D ₁₅₆	1526.8 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1526.8/1527.0)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁	3.5216 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D₁, przy przykładowym kwotowaniu BID /ASK: 3.5206/3.5216)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁₅₆	3.5343 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D₅, przy przykładowym kwotowaniu BID/ ASK: 3.5343/3.5353)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na instrumencie GOOGLE	0.06 % nominału transakcji
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na instrumencie GOOGLE	0.06 % nominału transakcji

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0.06 % * 383 178,25 PLN = 229,91 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0.06 % * 539 616,92 PLN = 323,77 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 553,68 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie otwarcia pozycji: ½ Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,5* 1,00 x 100 USD x 1 x 3.5216 = 176.08 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie zamknięcia pozycji: ½ Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) = 0,5*0,20 x 1 00 USD x 1 x 3.5343 = 35.34 PLN

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu GOOGLE jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji (wartość punktów swapowych): -15,3235 (punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań – dla ułatwienia przyjęto, że nie zmieniają się w danym okresie. Jednakże wartość ich zmienia się każdego tygodnia w związku ze zmianą stóp procentowych na rynku. PATRZ tabela punktów swapowych

Koszt wynikający z naliczenia punktów swap (przy założeniu, że punkty swapowe nie ulegają zmianie): Wielkość transakcji x Wartości nominalna 1 lota x Wartość swap w punktach x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość rolowań pozycji = 1 x 100 x (-0,153235)x 3.5964 x 155 = -8 541.96 PLN

Punkty swapowe naliczane są w systemie transakcyjnym w okolicach północy czasu CET. Do wyliczenia Kosztu wynikającego z naliczenia punktów swap brany jest pod uwagę, każdorazowo, Kurs Wymiany aktualny na moment naliczenia punktów swapowych. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony dla celów uproszczenia przykładu. PATRZ Tabela punktów swapowych

Zysk (strata) klienta: (uwzględnia koszt związany ze zmianą kursu konwersji): Wynik transakcji– Koszt wynikający z naliczenia punktów swap – Koszt wynikający z naliczenia prowizji – Koszt wynikający ze spreadu = $(1526.8 - 1088.08) \times 1 \times 100 \times 3.5343 - 553,68 - 8541.96 - 212,42 = 145748,75,20$ PLN

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją : 9 307,06 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji w momencie otwarcia (9 307,06 PLN / 383 178,25 PLN): 2.43%

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (9 307,06 PLN/ 76 635,65 PLN): 12,14%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (9 307,06 PLN / 100 000 PLN) 9,31%

Stosunek kosztów do zysku (9307,06PLN / 145748,75PLN) 6,39%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (145748,75 PLN / 100000 PLN): 145,75%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (145 748,75PLN + 9 307,06 PLN)/ 100 000 PLN): 155,06%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

3. Scenariusz IV

Założenia takie same jak w scenariuszu III z tym, że zakładany jest wzrost wartości punktów swapowych o 50% w całym okresie oraz zmianę kursu konwersji USDPLN do wartości 3 zł oraz wzrost prowizji o 50%

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Wielkość transakcji	1 LOTA (1 CFD na instrument GOOGLE o wartości nominalnej równej cenie 1 akcji GOOGLE *100 USD)
Wartość nominalna transakcji	383178,25 PLN (Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	7635,65PLN (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D_1	1088.08 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1087.08/1088.08)
Cena zamknięcia w D_{156}	1526.8 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1526.8/1527.0)
Kurs Wymiany USD/PLN w D_1	3.5216 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D_1 , przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.5206/3.5211/3.5216)

Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁₅₆	3.0 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D₅, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.0/3.1/3.2)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na instrumencie GOOGLE	0.06 % nominału transakcji
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na na instrumencie GOOGLE	0.09 % nominału transakcji

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: $0.06 \% \cdot 383178,25 \text{ PLN} = 229,91 \text{ PLN}$

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: $0.09 \% \cdot 458\,040,00 \text{ PLN} = 412,24 \text{ PLN}$

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 642,15 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie otwarcia pozycji: $1 \text{ Spreadu transakcyjnego} \cdot 100 \text{ USD} \cdot \text{Wielkość transakcji} \cdot \text{Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji)} = 0,5 \cdot 1,00 \cdot 100 \text{ USD} \cdot 1 \cdot 3.5216 = 176.08 \text{ PLN}$

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie zamknięcia pozycji: $1 \text{ Spreadu transakcyjnego} \cdot 100 \text{ USD} \cdot \text{Wielkość transakcji} \cdot \text{Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji)} = 0,5 \cdot 0,20 \cdot 100 \text{ USD} \cdot 1 \cdot 3.0000 = 30 \text{ PLN}$

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu GOOGLE jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji (wartość punktów swapowych): -22.98525 (punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań).

Koszt wynikający z naliczenia punktów swap: $\text{Wielkość transakcji} \cdot \text{Wartości nominalna 1 lota} \cdot \text{Wartość swap w punktach} \cdot \text{Kurs Wymiany (USD/PLN)} \cdot \text{Ilość rolowań pozycji} = 1 \cdot 100 \cdot (-0,2298525) \cdot 3.3000 \cdot 155 = -11\,756.96 \text{ PL}$

Punkty swapowe naliczane są w systemie transakcyjnym w okolicach północy czasu CET. Do wyliczenia Kosztu wynikającego z naliczenia punktów swap brany jest pod uwagę, każdorazowo, Kurs Wymiany aktualny na moment naliczenia punktów swapowych. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony dla celów uproszczenia przykładu.

Zysk (strata) klienta: (uwzględnia koszt związany ze zmianą kursu konwersji): $\text{Wynik transakcji} - \text{Koszt wynikający z naliczenia punktów swap} - \text{Koszt wynikający z naliczenia prowizji} - \text{Koszt wynikający ze spreadu} = (1526.8 - 1\,088.08) \cdot 1 \cdot 100 \cdot 3 - 642,15 \text{ zł} - 11\,756,96 \text{ zł} - 206,08 \text{ zł} = 119\,010,81 \text{ PLN}$

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją : $12\,605,19 \text{ PLN}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji ($12\,605,19 \text{ PLN} / 383\,178.25 \text{ PLN}$): 3.29%

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji w momencie otwarcia ($12\,605,19 \text{ PLN} / 383\,178,25 \text{ PLN}$)= $3,29\%$

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego ($12\,605,19 \text{ PLN} / 76\,635,65 \text{ PLN}$)= $16,45\%$

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski ($12\,605,19 \text{ PLN} / 100\,000 \text{ PLN}$) = $12,61\%$

Stosunek kosztów do zysku ($12\,605,19 \text{ PLN} / 119\,010,81$) = $10,59 \%$

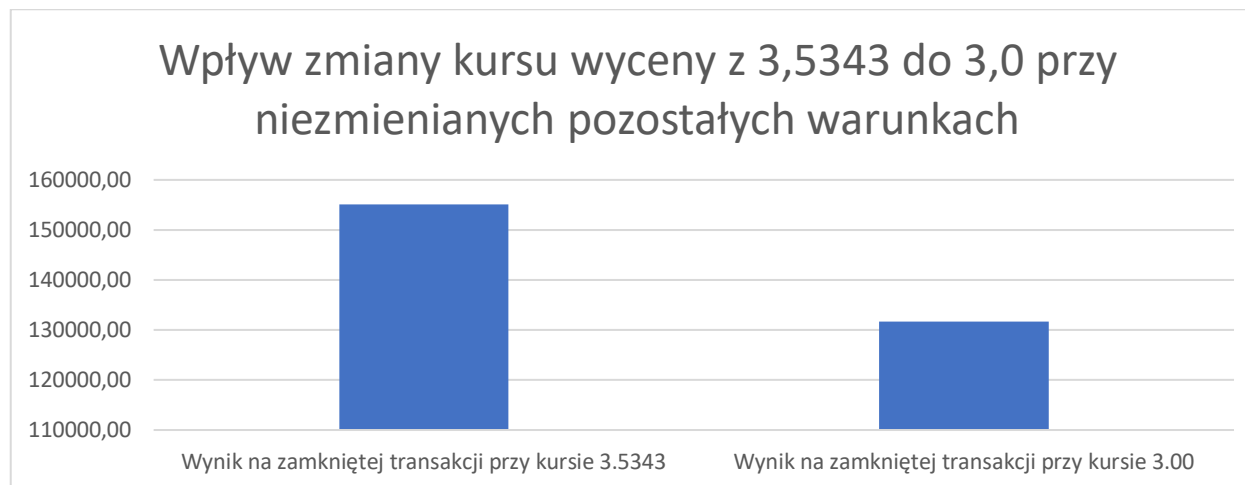
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski ($119\,010,81 \text{ PLN} / 100\,000 \text{ PLN}$)= $119,01\%$

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) ($119\,010,81 \text{ PLN} + 12\,605,19 \text{ PLN} / 100\,000 \text{ PLN}$)= $131,62\%$

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz III	155 056.81 zł	9 307.06zł	145 748.75 zł
Scenariusz IV (Zakładany wzrost wartości punktów swapowych o 50%, zmianę kursu konwersji USDPLN do 3 zł oraz wzrost prowizji o 50%)	131 616.00 zł	12 605.19 zł	119 010.81 zł



Wpływ zmiany kursu wyceny z 3,5343 do 3,0 przy niezmiennych pozostałych warunkach	
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 3.5343	155 056.81 zł
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 3.0000	131 616.00 zł
Wartość różnicy ze względu na wycenę	- 23 440.81 zł



I. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji zawartych w systemie transakcyjnym CFDs (TMS Connect Professional)

Poniższe scenariusze kosztów uwzględniają rzeczywiście pobierane koszty dla danej transakcji.

Wartości podane w scenariuszach mają charakter przykładowy i mają na celu jedynie odwzorowanie schematu opłat i prowizji pobieranych w systemie transakcyjnym

1. Scenariusz I

Klient kupuje 1 CFD instrument DE30.pro. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread dla instrumentu DE30.pro jest zmienny. Pozycja utrzymywana jest przez 7 dni.

Parametry transakcji	
Instrument	DE30.pro (CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)
Wielkość transakcji	1 LOT (1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)
Wartość nominalna transakcji	1351479,75 PLN (Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D_1)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)	13524.25 PLN (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)

Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D ₁	12606.5 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12605.5/12606.5)</i>
Cena zamknięcia w D ₇	12646.0 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12646.0/12648.0)</i>
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₁	4.2882 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D₁, przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2882/4.2912)</i>
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₇	4.2901 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D₇, przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2901/4.2931)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE30.pro	0.004%
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro	0.004%

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: Cena otwarcia w D₁ x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie otwarcia pozycji x stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE30.pro = 12606.5 x 25 x 1 x 4.2882 x 0.004% = **54,06 PLN**

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: Cena zamknięcia w D₇ x 1 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie zamknięcia pozycji x stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro = 12646.0 x 1 x 1 x 4.2901 x 0.004% = **54,25 PLN**

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 108,31 PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji: ½ Spreadu transakcyjnego x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie otwarcia pozycji = 0.5 x 25 x 1 x 4.2882 = **53,60 PLN**

Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji: ½ Spreadu transakcyjnego x 25 EUR x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany EUR/PLN w momencie zamknięcia pozycji = 0.5 x 25 x 1 x 4.2901 = **53,63 PLN**

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu DE30.pro jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji przez 7 dni (punkty swapowe) – 0 PLN (na instrumencie DE30.pro punkty swapowe za utrzymanie pozycji na kolejny dzień nie są naliczane, o ile w tym czasie nie występuje rolowanie)

Zysk (strata) klienta: ((Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x 25 EUR x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)) – Koszt wynikający z naliczenia prowizji = ((12646.0 – 12606.5) x 1 x 4.2901) – 108,31 = **4128,16 PLN**

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 108,31 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (108,31 PLN/ 1351479,75 PLN): 0.008%

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

2. Scenariusz II

Założenia:

-Klient kupuje CFD, którego cena oparta jest o notowania akcji Alphabet (GOOGLE CLASS A) .

-Rachunek jest prowadzony w PLN.

-Spread zmienny.

-Pozycja utrzymywana jest przez 156 dni (w tym czasie pozycja jest rolowana 155 razy).

-Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Wielkość transakcji	1 LOTA <i>(1 CFD na instrument GOOGLE o wartości nominalnej równej cenie 1 akcji GOOGLE *100 USD)</i>
Wartość nominalna transakcji	383 178.25 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D₁)</i>
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	PLN76 635,65 <i>(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D ₁	1088.08 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1087.08/1088.08)</i>
Cena zamknięcia w D ₁₅₆	1526.8 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1526.8/1527.0)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁	3.5216 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D₁, przy przykładowym kwotowaniu BID /ASK: 3.5206/3.5216)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁₅₆	3.5343 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D₅, przy przykładowym kwotowaniu BID/ ASK: 3.5343/3.5353)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na instrumencie GOOGLE	0.06 % nominalu transakcji
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na instrumencie GOOGLE	0.06 % nominalu transakcji

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0.06 % * 383 178,25 PLN = 229,91 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0.06 % * 539 616,92 PLN = 323,77 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 553,68 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie otwarcia pozycji: ½ Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,5* 1,00 x 100 USD x 1 x 3.5216 = 176.08 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie zamknięcia pozycji: ½ Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) = 0,5*0,20 x 1 00 USD x 1 x 3.5343 = 35.34 PLN

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu GOOGLE jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji (wartość punktów swapowych): -15,3235 (punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań – dla ułatwienia przyjęto, że nie zmieniają się w danym okresie. Jednakże wartość ich zmienia się każdego tygodnia w związku ze zmianą stóp procentowych na rynku. PATRZ tabela punktów swapowych

Koszt wynikający z naliczenia punktów swap (przy założeniu, że punkty swapowe nie ulegają zmianie): Wielkość transakcji x Wartości nominalna 1 Lota x Wartość swap w punktach x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość rolowań pozycji = $1 \times 100 \times (-0,153235) \times 3.5964 \times 155 = -8541.96$ PLN

Punkty swapowe naliczane są w systemie transakcyjnym w okolicach północy czasu CET. Do wyliczenia Kosztu wynikającego z naliczenia punktów swap brany jest pod uwagę, każdorazowo, Kurs Wymiany aktualny na moment naliczenia punktów swapowych. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony dla celów uproszczenia przykładu. PATRZ Tabela punktów swapowych

Zysk (strata) klienta: (uwzględnia koszt związany ze zmianą kursu konwersji): Wynik transakcji – Koszt wynikający z naliczenia punktów swap – Koszt wynikający z naliczenia prowizji – Koszt wynikający ze spreadu = $(1526.8 - 1088.08) \times 1 \times 100 \times 3.5343 - 553,68 - 8541.96 - 212,42 = 145748,75,20$ PLN

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją : 9307,06 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji w momencie otwarcia (9307,06 PLN / 383 178,25 PLN): 2,43%

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (9307,06 PLN/ 76 635,65 PLN): 12,14%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (9307,06 PLN / 100000 PLN) 9,31%

Stosunek kosztów do zysku (9307,06 PLN / 145748,75 PLN) 6,39%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (145748,75 PLN / 100000 PLN): 145,75%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (145748,75 PLN + 9307,06 PLN)/ 100000 PLN): 155,06%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

3. Scenariusz III

Założenia takie same jak w scenariuszu III z tym, że zakładany jest wzrost wartości punktów swapowych o 50% w całym okresie oraz zmianę kursu konwersji USD/PLN do wartości 3 zł or az wzrost prowizji o 50%

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Wielkość transakcji	1 LOTA <i>(1 CFD na instrument GOOGLE o wartości nominalnej równej cenie 1 akcji GOOGLE *100 USD)</i>
Wartość nominalna transakcji	383178,25 PLN <i>(Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1)</i>
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	7635,65 PLN <i>(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena ASK Kursu Wymiany)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno

Cena otwarcia w D ₁	1088.08 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1087.08/1088.08)</i>
Cena zamknięcia w D ₁₅₆	1526.8 <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1526.8/1527.0)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁	3.5216 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D₁, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.5206/3.5211/3.5216)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D ₁₅₆	3.0 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D₅, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.0/3.1/3.2)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na instrumencie GOOGLE	0.06 % nominalu transakcji
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na na instrumencie GOOGLE	0.09 % nominalu transakcji

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0.06 % * 383178,25 PLN = 229,91 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0.09 % * 458 040,00 PLN = 412,24 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 642,15 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie otwarcia pozycji: 1 Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,5* 1,00 x 100 USD x 1 x 3.5216 = 176.08 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie zamknięcia pozycji: 1 Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) = 0,5*0,20 x 1 00 USD x 1 x 3.0000 = 30 PLN

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu GOOGLE jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji (wartość punktów swapowych): -22.98525 (punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań)

Koszt wynikający z naliczenia punktów swap: Wielkość transakcji x Wartości nominalna 1 lota x Wartość swap w punktach x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość rolowań pozycji = 1 x 100 x (-0,2298525) x 3.3000 x 155 = -11756.96 PL

Punkty swapowe naliczane są w systemie transakcyjnym w okolicach północy czasu CET. Do wyliczenia Kosztu wynikającego z naliczenia punktów swap brany jest pod uwagę, każdorazowo, Kurs Wymiany aktualny na moment naliczenia punktów swapowych. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony dla celów uproszczenia przykładu.

Zysk (strata) klienta: (uwzględnia koszt związany ze zmianą kursu konwersji): Wynik transakcji – Koszt wynikający z naliczenia punktów swap – Koszt wynikający z naliczenia prowizji – Koszt wynikający ze spreadu = (1526.8– 1088.08) x 1 x 100 x 3) – 642,15 zł -11756,96 zł – 206,08 zł = 119010,81 PLN

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją : 12605,19 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (12605,19 PLN / 383178.25 PLN): 3.29 %

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji w momencie otwarcia (12605,19 PLN / 383 178,25 PLN)= 3,29%

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia kosztu wynikającego ze spreadu. Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (12605,19 PLN/ 76635,65PLN)= 16,45%

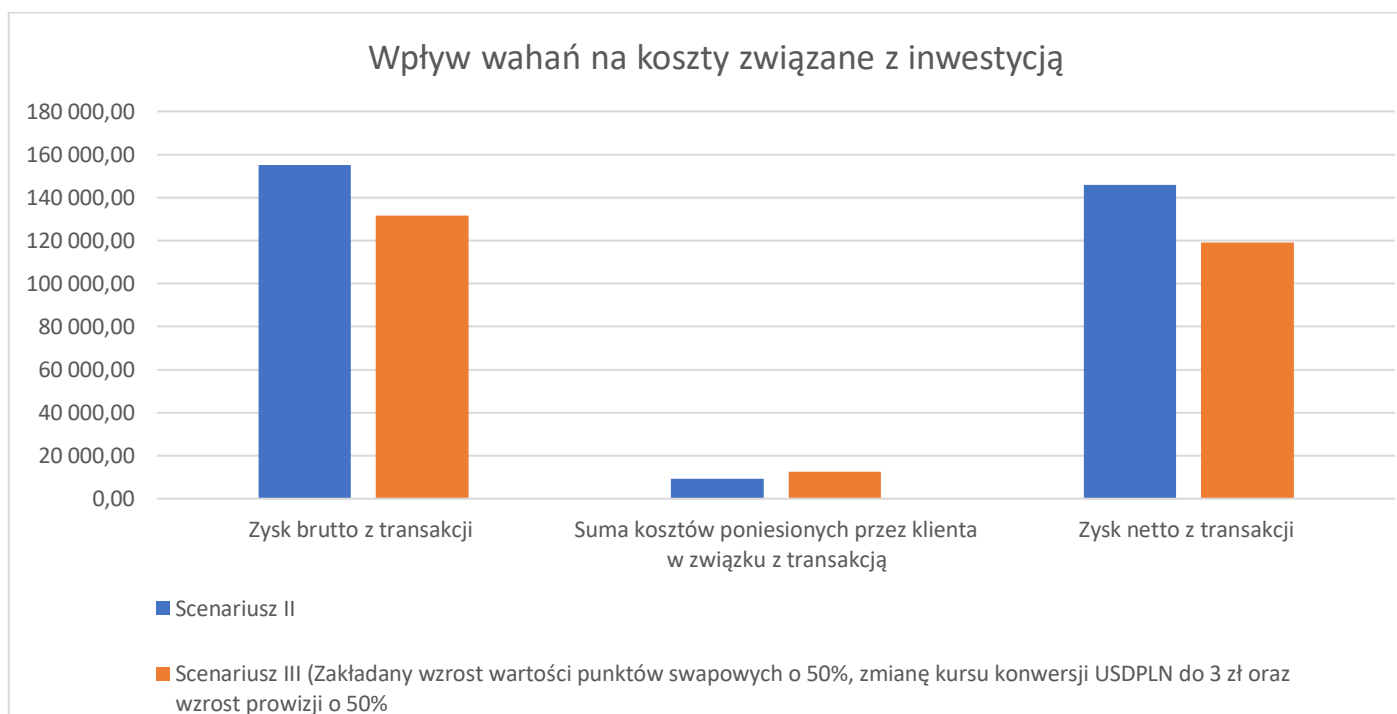
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (12605,19 PLN / 100000 PLN) =12,61%

Stosunek kosztów do zysku (12605,19 PLN / 119010,81) =10,59 %

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (119010,81 PLN / 100000 PLN)= 119,01%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (119010,81 PLN + 12605,19 PLN)/ 100000 PLN)= 131,62%

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz II	155 056.81 zł	9 307.06zł	145 748.75 zł
Scenariusz III (Zakładany wzrost wartości punktów swapowych o 50%, zmianę kursu konwersji USDPLN do 3 zł oraz wzrost prowizji o 50%)	131 616.00 zł	12 605.19 zł	119 010.81 zł



Wpływ zmiany kursu wyceny z 3,5343 do 3,0 przy niezmiennych pozostałych warunkach	
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 3.5343	155 056.81 zł
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 3.0000	131 616.00 zł
Wartość różnicy ze względu na wycenę	- 23 440.81 zł

