

## I. Tabela Opłat i Prowizji TMS Connect Professional MT5

## II. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym TMS Connect Professional MT5

### I. Tabela Opłat i Prowizji TMS Connect Professional MT5

Obowiązuje od dnia 28 lipca 2018 roku

I. Prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych		
RODZAJ PROWIZJI	TMS Connect Professional	TMS Connect Professional
	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; IT40.pro; PL20.pro; TR30.pro; BRACOMP.pro; USINDEX.pro, US2000.pro; N25.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: : CATTLE.pro; COCOA.pro; COFFEE.pro; COPPER.pro; COTTON.pro; LEANHOG.pro; OATS.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 CFD na BITCOIN	0.04% nominału transakcji	0.04% nominału transakcji
Prowizja za wykonanie transakcji na: BTCUSD, ETHUSD, LTCUSD, BCHUSD, XRPUSD	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,	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,
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje	0.1 % nominału transakcji nie mniej niż: 15 PLN dla CFD na akcje amerykańskie dla rachunków prowadzonych w PLN, 5 USD dla CFD na akcje amerykańskie, dla rachunków prowadzonych w USD, 5 EUR dla CFD na akcje amerykańskie dla rachunków prowadzonych w EUR, 30 PLN dla CFD na akcje niemieckie dla rachunków	0.1 % nominału transakcji nie mniej niż: 15 PLN dla CFD na akcje amerykańskie dla rachunków prowadzonych w PLN, 5 USD dla CFD na akcje amerykańskie, dla rachunków prowadzonych w USD, 5 EUR dla CFD na akcje amerykańskie dla rachunków prowadzonych w EUR, 30 PLN dla CFD na akcje niemieckie dla rachunków

	<p>prowadzonych w PLN, 8 USD dla CFD na akcje niemieckie, dla rachunków prowadzonych w USD, 8 EUR dla CFD na akcje niemieckie, dla rachunków prowadzonych w EUR, 30 PLN dla CFD na akcje hiszpańskie dla rachunków prowadzonych w PLN, 8 USD dla CFD na akcje hiszpańskie, dla rachunków prowadzonych w USD, 8 EUR dla CFD na akcje hiszpańskie, dla rachunków prowadzonych w EUR, 30 PLN dla CFD na akcje brytyjskie dla rachunków prowadzonych w PLN, 8 USD dla CFD na akcje brytyjskie, dla rachunków prowadzonych w USD, 8 EUR dla CFD na akcje brytyjskie, dla rachunków prowadzonych w EUR.</p>	<p>prowadzonych w PLN, 8 USD dla CFD na akcje niemieckie, dla rachunków prowadzonych w USD, 8 EUR dla CFD na akcje niemieckie, dla rachunków prowadzonych w EUR, 30 PLN dla CFD na akcje hiszpańskie dla rachunków prowadzonych w PLN, 8 USD dla CFD na akcje hiszpańskie, dla rachunków prowadzonych w USD, 8 EUR dla CFD na akcje hiszpańskie, dla rachunków prowadzonych w EUR, 30 PLN dla CFD na akcje brytyjskie dla rachunków prowadzonych w PLN, 8 USD dla CFD na akcje brytyjskie, dla rachunków prowadzonych w USD, 8 EUR dla CFD na akcje brytyjskie, dla rachunków prowadzonych w EUR.</p>
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje z GPW	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż: 25 PLN dla rachunków prowadzonych w PLN, 7 USD dla rachunków prowadzonych w USD, 7 EUR dla rachunków prowadzonych w EUR.	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż: 25 PLN dla rachunków prowadzonych w PLN, 7 USD dla rachunków prowadzonych w USD, 7 EUR dla rachunków prowadzonych w EUR.
Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na ETF'y	0,1 % nominału transakcji nie mniej niż: 1 USD dla rachunków prowadzonych w USD, 3 PLN dla rachunków prowadzonych w PLN, 1 EUR dla rachunków prowadzonych w EUR	0,1 % nominału transakcji nie mniej niż: 1 USD dla rachunków prowadzonych w USD, 3 PLN dla rachunków prowadzonych w PLN, 1 EUR dla rachunków prowadzonych w EUR
<b>II. Opłaty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych</b>		
Przyjęcie przez TMS Brokers dyspozycji telefonicznej do wystawienia zlecenia transakcyjnego w systemie transakcyjnym TMS Connect Professional MT5	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	
<b>III. Dodatkowe koszty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych</b>		
Koszt wynikający ze spreadu transakcyjnego	koszt związany z różnicą pomiędzy ceną kupna (ASK) (i ceną sprzedaży (BID) instrumentu finansowego, otrzymaną od dostawcy kwotowań, może być powiększony dodatkowo o marżę, (spread transakcyjny jest wielkością zmienną i zależy od warunków rynkowych w danym momencie, spread nie może być ujemny)	
Marża (narzut na spread)		
a) CFD na kryptowaluty	od 0 do maksymalnie: 0,5% wartości ceny	
b) CFD na pozostałe instrumenty finansowe	od 0 do maksymalnie 0,1% wartości ceny	

**Koszty związane z utrzymaniem pozycji na rachunku na kolejny dzień**

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 <a href="http://www.tms.pl">www.tms.pl</a> .
Marża na stopę procentową przy kalkulacji punktów swapowych	Dla CFD na kryptowaluty - maksymalnie: 25% (2500 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
Koszt wynikający z rolowania kontraktów na różnice kursowe, dla których instrumentem bazowym jest kontrakt futures	dla pozycji długiej – max. połowa spreadu wynikającego z ostatniej ceny na platformie translacyjnej dla pozycji krótkiej – max. połowa spreadu wynikającego z ostatniej ceny na platformie translacyjnej Zasady rolowania kontraktów na różnice kursowe zostały opisane w Regulaminie świadczenia usługi, Specyfikacji Instrumentów Finansowych TMS Connect Professional MT5. Aktualna wielkość szacowanych punktów swapowych wynikająca z różnicy pomiędzy kolejnymi seriami kontraktów bazowych udostępniana jest na stronie internetowej <a href="http://www.tms.pl">www.tms.pl</a>
Ujemne przepływy wynikające z tytułu ekwiwalentów wynikających z corporate actions (zdarzeń korporacyjnych)	Zasady kosztu odzwierciedlenia ekwiwalentu dywidendy oraz innych kosztów wynikających z corporate actions zostały określone w Specyfikacji Instrumentów Finansowej TMS Connect Professional MT5 oraz w Regulaminie świadczenia usługi. Aktualne wielkości ekwiwalentów wynikających z corporate actions udostępniane są na stronie internetowej <a href="http://www.tms.pl">www.tms.pl</a>
Ujemne przepływy wynikające z tytułu ekwiwalentu podatku od dywidendy (corporate actions)	
CFD na akcje amerykańskie	15% ekwiwalentu dywidendy w przypadku pozycji długiej
CFD na akcje niemieckie	26.375% ekwiwalentu dywidendy
CFD na akcje hiszpańskie	19% ekwiwalentu dywidendy
CFD na akcje brytyjskie	10% ekwiwalentu dywidendy
CFD na akcje polskie	19% ekwiwalentu dywidendy

**III. Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego**

Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	bezpłatnie
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 (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 TMS Connect Professional MT5
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 TMS Connect Professional MT5
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 TMS Connect Professional MT5
V. Inne opłaty	
Opłaty za dostarczenie korespondencji drogą pocztową innej niż: zmiana regulaminu, odpowiedzi na reklamacje	(25 PLN + 0,30 PLN za stronę)
Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych** 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.	
<b>Rachunki Premium</b> - dokonana została jednorazowa wpłata równa lub większa niż 100.000,00 PLN i mniejsza niż 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny Salda Rachunku Pieniężnego utrzymywał się na poziomie minimum 50.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6
<b>Rachunki Platinum</b> - dokonana została jednorazowa wpłata minimum 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny Salda Rachunku Pieniężnego utrzymywał się na poziomie minimum 250.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8

**UWAGI:**

\* Bądź równowartość tej kwoty wyrażona w EUR lub USD według kursu NBP z dnia złożenia dyspozycji dokonania wypłaty.

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

Prowizja 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 prowizji 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 Premium i Platinum Środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie TMS Brokers 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.

## II. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji zawartych w systemie transakcyjnym TMS Connect Professional MT5

Poniższe scenariusze kosztów uwzględniają rzeczywistość 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 TMS Connect Professional MT5.

### 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	<b>DE30.pro</b> (CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)
Wielkość transakcji	<b>1 LOT</b> (1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)
Wartość nominalna transakcji	<b>1351479,75 PLN</b> (Cena otwarcia w D <sub>1</sub> * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D <sub>1</sub> )
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)	<b>27029,60 PLN</b> (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID Kursu Wymiany)
Waluta bazowa rachunku Klienta	<b>PLN</b>
Typ transakcji	<b>Kupno</b>
Cena otwarcia w D <sub>1</sub>	<b>12606.5</b> (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12605.5/12606.5)
Cena zamknięcia w D <sub>7</sub>	<b>12646.0</b> (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12646.0/12648.0)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D <sub>1</sub>	<b>4.2882</b> (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D <sub>1</sub> , przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2882/4.2897/4.2912)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D <sub>7</sub>	<b>4.2901</b> (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D <sub>7</sub> , przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2901/4.2916/4.2931)

Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE30.pro	<b>0.004%</b>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro	<b>0.004%</b>

**Obliczenia:**

**Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej:** Cena otwarcia w  $D_1$  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 =  $12606.5 \times 25 \times 1 \times 4.2882 \times 0.004\% = 54,06$  PLN

**Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej:** Cena zamknięcia w  $D_7$  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 =  $12646.0 \times 1 \times 1 \times 4.2901 \times 0.004\% = 54,25$  PLN

**Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 108,31 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 =  $((12646.0 - 12606.5) \times 1 \times 4.2901) - 108,31 = 4128,16$  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**

Klient kupuje CFD, którego cena oparta jest o notowania Bitcoina do dolara amerykańskiego. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread zmienny. Pozycja utrzymywana jest przez 5 dni (w tym czasie pozycja jest rolowana 4 razy).

Parametry transakcji	
Instrument	<b>BITCOIN</b>

Wielkość transakcji	<b>0.1 LOTA</b> <i>(1 CFD na instrument BITCOIN o wartości nominalnej równej cena 1 Bitcoina*1 USD)</i>
Wartość nominalna transakcji	<b>3381.70 PLN</b> <i>(Cena otwarcia w D<sub>1</sub> * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D<sub>1</sub>)</i>
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	<b>1691.09 PLN</b> <i>(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID Kursu Wymiany)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	<b>PLN</b>
Typ transakcji	<b>Kupno</b>
Cena otwarcia w D <sub>1</sub>	<b>9605.46</b> <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 9555.46/9605.46)</i>
Cena zamknięcia w D <sub>5</sub>	<b>10021.89</b> <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 10021.89/10071.89)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D <sub>1</sub>	<b>3.5206</b> <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D<sub>1</sub>, przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 3.5206/3.5211/3.5216)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w D <sub>5</sub>	<b>3.5343</b> <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D<sub>5</sub>, przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 3.5343/3.5348/3.5353)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na CFD na BITCOIN	<b>0.04%</b>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na CFD na BITCOIN	<b>0.04%</b>

**Obliczenia:**

**Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej:** Cena kupna w D<sub>1</sub> x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (w momencie otwarcia pozycji w D<sub>1</sub>) x Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na CFD na BITCOIN = 9605.46 x 0.1 x 3.5206 x 0.04% = 1,35 PLN

**Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej:** Cena sprzedaży w D<sub>5</sub> x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (w momencie zamknięcia pozycji w D<sub>5</sub>) x Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na CFD na BITCOIN = 10021.89 x 0.1 x 3.5343 x 0.04% = 1,42 PLN

**Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji:** 2.77 PLN

**Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji:** ½ Spreadu transakcyjnego x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 50 x 1 USD x 0.1 x 3.5206 = 17.60 PLN

**Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji:**  $\frac{1}{2}$  Spreadu transakcyjnego x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) =  $50 \times 1 \text{ USD} \times 0.1 \times 3.5343 = 17.68 \text{ PLN}$

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu BITCOIN 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:** -85,2557 (punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań)

**Koszt wynikający z naliczenia punktów swap:** Wielkość transakcji x Minimalny krok notowań x Wartość swap w punktach x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość rolowań pozycji =  $0.1 \times 0.01 \times -85.2557 \times 3.59645 \times 4 = -1.23 \text{ PLN}$

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.

**Zysk (strata) klienta:** ((Cena zamknięcia - Cena otwarcia) x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zamknięcia pozycji) – Koszt wynikający z naliczenia punktów swap – Koszt wynikający z naliczenia prowizji =  $(10021.89 - 9605.46) \times 0.1 \times 3.5343 - 1.23 - 2.77 = 143.18 \text{ PLN}$

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: 4 PLN**

**Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (4 PLN/3381.70 PLN): 0.12%**

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

### 3. Scenariusz III

Klient kupuje CFD, którego cena oparta jest o kurs kasowy Dolara Amerykańskiego do Złotego pochodzący z rynku międzybankowego. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread zmienny. Pozycja zostaje zamknięta tego samego dnia.

Parametry transakcji	
Instrument	<b>USDPLN.pro</b> (CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs kasowy Dolara Amerykańskiego do Złotego pochodzący z rynku międzybankowego)
Wielkość transakcji	<b>0.1 LOTA = 10 000 USD</b>
Wartość nominalna transakcji	<b>35375 PLN</b> (Cena otwarcia w $D_1$ * Wielkość transakcji)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	<b>353,75 PLN</b> (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID)
Waluta bazowa rachunku Klienta	<b>PLN</b>
Typ transakcji	<b>Kupno</b>



Cena otwarcia w D <sub>1</sub>	<b>3.5375</b> <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 3.5365/3,5370/3.5375)</i>
Cena zamknięcia w D <sub>1</sub>	<b>3.5123</b> <i>(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 3.5123/3.5133)</i>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na USDPLN.pro	<b>0.004% nominalu transakcji</b>
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na USDPLN.pro	<b>0.004% nominalu transakcji</b>

**Obliczenia:**

**Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej na pozostałych instrumentach finansowych:** Cena otwarcia x Wielkość transakcji x Stawka prowizji za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych =  $3.5375 \times 10\,000\text{ USD} \times 0.004\% = 1,42\text{ PLN}$

**Prowizja za zamknięcie pozycji:** Cena zamknięcia x Wielkość transakcji x Stawka prowizji za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych =  $3.5375 \times 10\,000\text{ USD} \times 0.004\% = 1,41\text{ PLN}$

**Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji:** 2.83 PLN

**Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji:**  $\frac{1}{2}$  Spreadu transakcyjnego x Wielkość transakcji =  $\frac{1}{2} \times 0.001 \times 10\,000\text{ PLN} = 5\text{ PLN}$

**Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji:**  $\frac{1}{2}$  Spreadu transakcyjnego x Wielkość transakcji =  $\frac{1}{2} \times 0.001 \times 10\,000\text{ PLN} = 5\text{ PLN}$

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

**Koszt utrzymania pozycji przez 1 dzień - punkty swapowe** – 0 (nie są naliczane)

**Zysk (strata) klienta:** ((Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość pozycji) - Koszt wynikający z naliczenia prowizji =  $((3.5123 - 3.5375) \times 10000) - 2.83 = -254.83\text{ PLN}$

*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:** 2.83 PLN

**Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (2,83 PLN/ 35375 PLN):** 0.008%

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