

Tabela Opłat i Prowizji

Obowiązuje od dnia 1 sierpnia 2025 roku

- I. Tabela Opłat i Prowizji CFDs - Klienci Detaliczni i Klienci Profesjonalni
- II. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym CFDs - Klienci Detaliczni
- III. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym CFDs - Klienci Profesjonalni

I. Prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs Klienci Detaliczni

| RODZAJ PROWIZJI | Otwarcie pozycji | Zamknięcie pozycji |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje niemieckie, hiszpańskie, brytyjskie, amerykańskie, francuskie | 0.06 % nominalu transakcji | 0.06 % nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje holenderskie, belgijskie, fińskie, portugalskie, duńskie, szwedzkie | 0.08 % nominalu transakcji | 0.08 % nominalu 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 % nominalu transakcji | 0,06 % nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych | 0 PLN /USD/EUR/CZK/GBP | 0 PLN /USD/EUR/CZK/GBP |

II. Prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs Klienci Profesjonalni

| 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% nominalu transakcji | 0.004% nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na: DE30.pro | 0.002% nominalu transakcji | 0.002% nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na: FR40.pro; AU200.pro; ES35.pro; PL20.pro; BRACOMP.pro; USINDEX.pro, US2000.pro | 0.01% nominalu transakcji | 0.01% nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na: OILBRNT.pro; OILWTI.pro; NATGAS.pro; HOIL.pro; GASOLIN.pro | 0.02% nominalu transakcji | 0.02% nominalu 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% nominalu transakcji | 0.04% nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych | 0.003% nominalu transakcji | 0.003% nominalu 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% nominalu 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% nominalu 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 % nominalu transakcji | 0.06 % nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje holenderskie, belgijskie, fińskie, portugalskie, duńskie, szwedzkie. | 0.08 % nominalu transakcji | 0.08 % nominalu 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 ETFy | 0,06 % nominalu transakcji | 0,06 % nominalu transakcji |
| III. Opłaty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs | | |
| Przyjęcie przez OANDA TMS dyspozycji telefonicznej lub pisemnej do wystawienia zlecenia transakcyjnego w systemie transakcyjnym CFDs | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK | |

| | |
|---|--|
| Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego i Rejestru Operacyjnego na wniosek Klienta | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę |
| Oplata za sporządzenie i przesłanie potwierdzenia zawarcia transakcji w wersji papierowej na wniosek Klienta | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę |
| IV. Dodatkowe koszty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs | |
| 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 |
| 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 Klienci Detaliczni |
| 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 | |
| V. Koszty finansowania i koszty związane ze zdarzeniami korporacyjnymi, utrzymaniem Pozycji - CFDs | |
| 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 utrzymania otwartej krótkiej pozycji na CFD na | Minimum: 0,5% Aktualna wielkość szacowanego kosztu dostępna jest w Tabeli punktów swapowych lub na platformie translacyjnej |

| | |
|--|--|
| akcje na kolejny dzień wynikający z kosztów pożyczania akcji bazowych na rynku | |
| 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/ |

VI. Ujemne przepływy wynikające z tytułu podatku lub ekwiwalentu podatku od dywidendy (corporate actions)*** - CFDs

| 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% |

VII. Opłaty związane z prowadzeniem Konta - CFDs

| | | |
|-------------------|--|---|
| Prowadzenie Konta | <ul style="list-style-type: none"> • zgoda na korespondencję elektroniczną ORAZ <ul style="list-style-type: none"> • aktywność rachunku, tj. zawarcie przynajmniej jednej Transakcji lub utrzymywanie otwartych Pozycji w ciągu ostatnich 365 dni | bezpłatnie |
| | <ul style="list-style-type: none"> • zgoda na korespondencję elektroniczną ORAZ <ul style="list-style-type: none"> • brak Transakcji oraz brak otwartych Pozycji na Koncie w ciągu ostatnich 365 dni | 9 PLN / 3 EUR / 3 USD / 3 GBP / 50 CZK miesięcznie |
| | <ul style="list-style-type: none"> • brak zgody na korespondencję elektroniczną | 400 PLN / 100 EUR / 100 USD / 80 GBP / 2250 CZK miesięcznie |
| | W przypadku braku wystarczających środków na pokrycie całej opłaty za dany miesiąc pobierana jest opłata w kwocie wolnych środków pozostałych na Rachunku Pieniężnym. | |

| | |
|--|--|
| | Oплата pobierana jest od kolejnego miesiąca, w którym wystąpiła przesłanka uzasadniająca jej pobranie. |
| 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 | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK |
| Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę |
| Sporządzenie raportu historii transakcji na wniosek Klienta za wskazany okres | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę |
| Opłata za sporządzenie innych niż wymienione powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę |
| Odsetki z tytułu ujemnego salda Rachunku Pieniężnego | Odsetki ustawowe |
| VIII. Koszty Wymiany - CFDs (koszty związane z przeliczeniem należności i zobowiązań denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku na Walutę Bazową Rachunku - Konwersja). Aby wykonać konwersję, system wyszukuje parę walutową z bazową i kwotowaną walutą pokrywającą się z walutą zysku i walutą rachunku. Jeśli nie ma takiego symbolu, podejmowana jest próba konwersji za pośrednictwem USD, wtedy konwersja odbywa się na dwóch etapach, a koszt konwersji doliczany jest na każdym etapie. | |
| Kurs Wymiany dla zobowiązań (np. strata wynikająca z pozycji) | <p>Kurs Wymiany po stronie kupna (cena Ask = cena MID + marża) z momentu przeliczania kwotowany w Systemie Transakcyjnym, gdzie (cena MID) to bieżący kurs rynkowy tworzony na podstawie Kwotowania dostępnego w Systemie Transakcyjnym:</p> <ul style="list-style-type: none"> dla USDPLN lub EURPLN lub GBPPLN lub CHFPLN powiększony o marżę w wysokości 0,02 jednostki waluty kwotowanej. dla AUDUSD lub EURGBP lub EURAUD lub NZDUSD lub EURCHF lub USDCHF lub GBPUSD lub EURUSD lub EURCAD lub USDCAD lub EURNZD jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,006 jednostki waluty kwotowanej; dla USDSEK lub USDNOK lub EURSEK lub EURNOK lub USDZAR lub EURZAR jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,07 waluty kwotowanej; dla USDCZK lub EURCZK lub EURTRY lub USDTRY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,15 jednostki waluty kwotowanej; dla EURJPY lub USDJPY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,8 jednostki waluty kwotowanej; |

| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> Bieżący kurs rynkowy dostępny na bieżąco w Systemie Transakcyjnym (cena MID) USDHUF lub EURHUF jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 2,0 jednostki waluty kwotowanej. |
| Kurs Wymiany dla należności (np. zysk wynikający z pozycji) | <p>Kurs Wymiany po stronie sprzedaży (cena BID = cena MID - marża) z momentu przeliczania kwotowany w Systemie Transakcyjnym, gdzie (cena MID) to bieżący kurs rynkowy tworzony na podstawie Kwotowania dostępnego w Systemie Transakcyjnym:</p> <ul style="list-style-type: none"> dla USDPLN lub EURPLN lub GBPLN lub CHFPLN jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,02 jednostki waluty kwotowanej; dla AUDUSD lub EURGBP lub EURAUD lub NZDUSD lub EURCHF lub USDCHF lub GBPUSD lub EURUSD lub EURCAD lub USDCAD lub EURNZD jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,006 jednostki waluty kwotowanej; dla USDSEK lub USDNOK lub EURSEK lub EURNOK lub USDZAR lub EURZAR jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,07 jednostki waluty kwotowanej; dla USDCZK lub EURCZK lub EURTRY lub USDTRY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,15 jednostki waluty kwotowanej; dla EURJPY lub USDJPY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,8 jednostki waluty kwotowanej; <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) USDHUF lub EURHUF jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 2,0 jednostki waluty kwotowanej.</p> |
| IX. Inne opłaty - CFDs | |
| Opłaty za dostarczenie korespondencji drogą pocztową innej niż: zmiana regulaminu, odpowiedzi na reklamacje | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę |
| Opłata za udostępnienie nagrania rozmów telefonicznych | 40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK za każde nagranie rozmowy telefonicznej |

X. Indywidualne Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych - CFDs Klienci Detaliczni

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

| | |
|---|---|
| <p>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</p> | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |
| <p>- dokonana została jednorazowa wpłata minimum 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny stan Salda Rachunku Pieniężnego utrzymywał się na poziomie minimum 250.000,00 PLN</p> | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |

XI. Indywidualne Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych - CFDs Klienci Profesjonalni

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):

| | |
|---|---|
| <p>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</p> | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |
|---|---|

| | |
|---|---|
| <p>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</p> | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia.</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |
|---|---|

| XII. Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs | |
|--|---|
| Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych (Wolne Środki Pieniężne w rozumieniu Regulaminu świadczenia usługi właściwego dla systemu transakcyjnego) po spełnieniu warunków wskazanych poniżej (dotyczy Rachunków Pieniężnych prowadzonych w PLN, EUR, GBP, CZK i USD, nie ma zastosowania w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu, o którym mowa w pkt. powyżej): | |
| <p>Warunki Oprocentowania Wolnych Środków Pieniężnych CFDs:</p> | <p>Nie wymagamy podjęcia żadnych działań, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych aktywowane jest automatycznie na Koncie Klienta w przypadku spełnienia następujących warunków:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Klient musi posiadać Wolne Środki Pieniężne przekraczające określone poniżej w Tabeli wartości dla poszczególnych Pakietów b) Minimalna wartość Wolnych Środków Pieniężnych na potrzeby naliczania odsetek w wysokości określonej w poniższej Tabeli jest określana na podstawie wartości Wolnych Środków Pieniężnych o godzinie 23:59:59 CET każdego dnia w miesiącu kalendarzowym, za który naliczane są odsetki. c) Aby być uprawnionym do wypłaty odsetek, zgodnie z wartością określoną dla poszczególnych Pakietów, wymagany poziom minimalnych dziennych Wolnych Środków Pieniężnych dla danego Pakietu musi zostać przekroczony w danym dniu, za który mają zostać naliczone odsetki. Niespełnienie któregokolwiek z kryteriów uprawniających do naliczenia odsetek spowoduje, że odsetki za ten dzień zostaną naliczone w wysokości zgodnej |

| | |
|--|---|
| | <p>z wartościami dla Pakietu dla którego poziom ten będzie właściwy zgodnie z Tabelą.</p> <p>Odsetki będą naliczane tylko w dniach, w których spełnione są wszystkie kryteria uprawniające.</p> <p>Jeśli warunki zostaną spełnione, odsetki zostaną naliczone na podstawie wartości Wolnych Środków Pieniężnych o godzinie 23:59:59 CET każdego dnia w miesiącu kalendarzowym, za który mają zostać naliczone odsetki, zgodnie z następującym wzorem:</p> <p style="text-align: center;">$(\text{Wolne Środki Pieniężne} \times \text{Oprocentowanie})/365$.</p> <p>Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych jest naliczane wyłącznie do maksymalnej Wysokości Wolnych Środków Pieniężnych określonych poniżej.</p> <p>W przypadku otwarcia Konta w trakcie miesiąca kalendarzowego, odsetki naliczane są począwszy od dnia otwarcia do końca miesiąca kalendarzowego. W przypadku zamknięcia Konta w trakcie miesiąca, odsetki naliczane są do końca dnia, w którym dokonano zamknięcia rachunku.</p> <p>Naliczone dzienne odsetki zostaną zsumowane ostatniego dnia każdego miesiąca kalendarzowego i powiększą saldo Rachunku Pieniężnego Klienta nie później niż 10. dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Warunkiem przyznania i zaksięgowania odsetek za dany miesiąc jest przekroczenie 1 PLN / 0,25 EUR / 0,25 USD / 0,25 GBP / 5 CZK wartości należnych odsetek na danym Rachunku Pieniężnym. W przypadku nieprzekroczenia tych wartości, odsetki za dany miesiąc nie są należne.</p> <p>Obowiązująca struktura oprocentowania została przedstawiona w poniższej tabeli.</p> <p>Odsetki będą naliczane wyłącznie do maksymalnej dopuszczalnej kwoty Wolnych Środków Pieniężnych.</p> <p>OANDA TMS ma prawo zakończyć ofertę lub zmienić zasady oprocentowania poprzez zmianę Tabeli Opłat i Prowizji.</p> <p>Kwota odsetek jest opodatkowana zryczałtowanym podatkiem dochodowym według stawek obowiązujących w chwili przekazania odsetek na Rachunek Pieniężny zgodnie z obowiązującymi przepisami</p> |
|--|---|

| | | | <p>prawa. OANDA TMS może być zobowiązane do pobrania kwoty podatku dochodowego od odsetek z Rachunku Pieniężnego.</p> <p>Niniejsze warunki mają zastosowanie wyłącznie do Klientów będących osobami fizycznymi.</p> <p>Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) nie ma zastosowania w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu, o którym mowa w pkt. VI i VII.</p> | |
|---|------------|-----------|--|--|
| Pakiet | Podstawowy | Premium | Elite | maksymalna Wysokość do naliczenia oprocentowania |
| Wysokość oprocentowania przez 90 dni od otwarcia rachunku | 6% | 6,5% | 7% | |
| Oprocentowanie od 91 dnia od otwarcia rachunku | 0,5% | 0,5% | 0,5% | |
| minimalna kwota dla Pakietu w PLN | 0 | 10 000 zł | 50 000 zł | 100 000 zł |
| minimalna kwota dla Pakietu w EUR | 0 | €3 000 | €10 000 | €25 000 |
| minimalna kwota dla Pakietu w USD | 0 | \$3 000 | \$10 000 | \$25 000 |
| minimalna kwota dla Pakietu w GBP | 0 | £2,500 | £10 000 | £25 000 |
| minimalna kwota dla Pakietu w CZK | 0 | 60 000 Kč | 300 000 Kč | 600 000 Kč |
| <p>Warunkiem przyznania i zaksięgowania odsetek za dany miesiąc jest przekroczenie 1 PLN / 0,25 EUR / 0,25 USD / 0,25 GBP / 5 CZK wartości należnych odsetek na danym Rachunku Pieniężnym. W przypadku nieprzekroczenia tych wartości, odsetki za dany miesiąc nie są należne.</p> | | | | |

UWAGI:

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

*** 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.

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 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.

II. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji zawartych w systemie transakcyjnym CFDs (Klient Detaliczny)

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 <i>(CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)</i> |
| Wielkość transakcji | 1 LOT <i>(1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)</i> |
| Wartość nominalna transakcji | 1 351 479,75 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D₁)</i> |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku) | 67 621,27 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 | 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 /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: 4.2901/4.2931)</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 = $0.5 \times 25 \times 1 \times 4.2901 = 53,63$ 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: $((\text{Cena zamknięcia} - \text{Cena otwarcia}) \times 25 \text{ EUR} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)}) - \text{Koszt wynikający z naliczenia prowizji} = ((12646.0 - 12606.5) \times 25 \times 1 \times 4.2901) - 0 = 4236,47$ 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 <i>(CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)</i> |
| Wielkość transakcji | 1 LOT <i>(1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)</i> |
| Wartość nominalna transakcji | 1351479,75 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D₁)</i> |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku) | 67 621,27 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 | 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 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%

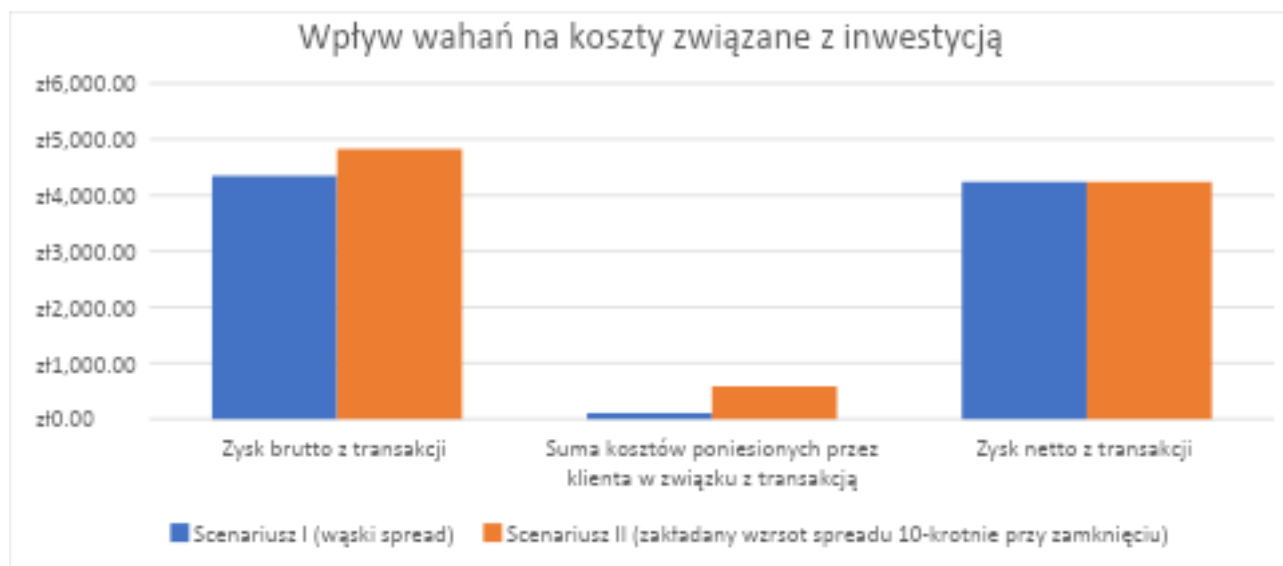
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (589,86 PLN/ 100 000 PLN): 0,589%

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 % 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: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) = $0,5 \cdot 0,20 \times 100 \text{ USD} \times 1 \times 3.5343 = 35.34 \text{ PLN}$

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): -15,3235 (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 = $1 \times 100 \times (-0,153235) \times 3.5964 \times 155 = -8\,541.96 \text{ PLN}$

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. 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 = $(1526.8 - 1088.08) \times 1 \times 100 \times 3.5343 - 553,68 - 8541.96 - 212,42 = 145748,75,20 \text{ PLN}$

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 : 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) (145 748,75 PLN + 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 <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 D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D₁)</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 D₁₅₆, 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 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.

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 = -11 756.96 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 – 1 088.08) x 1 x 100 x 3) – 642,15 zł -11 756,96 zł – 206,08 zł = 119 010,81 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 : 12 605,19 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (12 605,19 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 nominalnej transakcji w momencie otwarcia (12 605,19 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 (12 605,19 PLN/ 76 635,65 PLN)= 16,45%

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

Stosunek kosztów do zysku (12 605,19 PLN / 119 010,81) =10,59 %

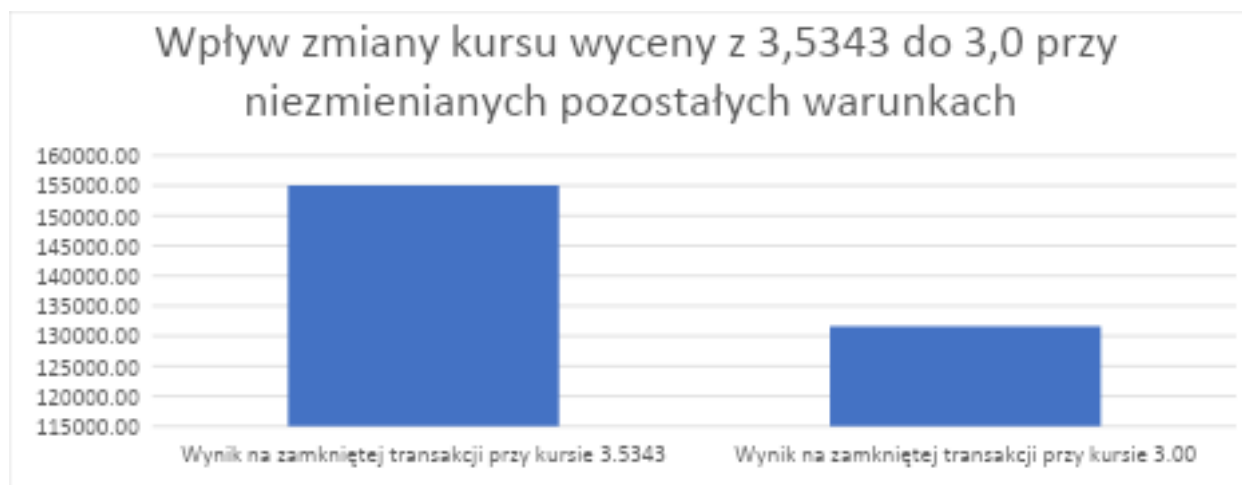
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (119 010,81 PLN / 100 000 PLN)= 119,01%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (119 010,81 PLN + 12 605,19 PLN)/ 100 000 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 |



III. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji zawartych w systemie transakcyjnym CFDs (Klient Profesjonalny)

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 <i>(CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)</i> |
| Wielkość transakcji | 1 LOT <i>(1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)</i> |

| | |
|---|--|
| Wartość nominalna transakcji | 1351479,75 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D₁)</i> |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku) | 13524.25 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 | 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 | 0.002 % |
| Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro | 0.002 % |

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 0.002 % = 27.03 **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 0.002 % = 27.13 **5 PLN**

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 54.16 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: $((\text{Cena zamknięcia} - \text{Cena otwarcia}) \times 25 \text{ EUR} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)}) - \text{Koszt wynikający z naliczenia prowizji} = ((12646.0 - 12606.5) \times 25 \times 1 \times 4.2901) - 54.16 = 4182.31 \text{ PLN}$

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: 54.16 1 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (54.16 PLN/ 1351479,75 PLN): 0.004 %

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 (1 CFD na instrument GOOGLE o wartości nominalnej równej cena 1 akcji GOOGLE *100 USD) |
| Wartość nominalna transakcji | 383 178.25 PLN (Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1) |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji | PLN76 635,65 (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 <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 na instrumencie GOOGLE | 0.06 % nominału transakcji |

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: $0.06\% \cdot 383\,178,25\text{ PLN} = 229,91\text{ PLN}$

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: $0.06\% \cdot 539\,616,92\text{ PLN} = 323,77\text{ PLN}$

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 553,68 PLN

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie otwarcia pozycji: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego $\times 100\text{ USD} \times$ Wielkość transakcji \times Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) $= 0,5 \cdot 1,00 \times 100\text{ USD} \times 1 \times 3.5216 = 176.08\text{ PLN}$

Koszt wynikający z połowy spreadu w momencie zamknięcia pozycji: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego $\times 100\text{ USD} \times$ Wielkość transakcji \times Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) $= 0,5 \cdot 0,20 \times 1\,00\text{ USD} \times 1 \times 3.5343 = 35.34\text{ PLN}$

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): -15,3235 (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 \times Wartości nominalna 1 lota \times Wartość swap w punktach \times Kurs Wymiany (USD/PLN) \times Ilość rolowań pozycji $= 1 \times 100 \times (-0,153235) \times 3.5964 \times 155 = -8541.96\text{ PLN}$

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. 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 $= (1526.8 - 1088.08) \times 1 \times 100 \times 3.5343 - 553,68 - 8541.96 - 212,42 = 145748,75,20\text{ PLN}$

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 : 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 oraz 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 D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D₁)</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 D_1, 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 D_{156}, 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 Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x 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 Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x 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

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 = $1 \cdot 100 \cdot (-0,2298525) \cdot 3.3000 \cdot 155 = -11756.96 \text{ PL}$

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): Wynik transakcji – Koszt wynikający z naliczenia punktów swap – Koszt wynikający z naliczenia prowizji – Koszt wynikający ze spreadu = $(1526.8 - 1088.08) \cdot 1 \cdot 100 \cdot 3 - 642,15 \text{ zł} - 11756,96 \text{ zł} - 206,08 \text{ zł} = 119010,81 \text{ PLN}$

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 : 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/ 76635,65 PLN)= 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 |

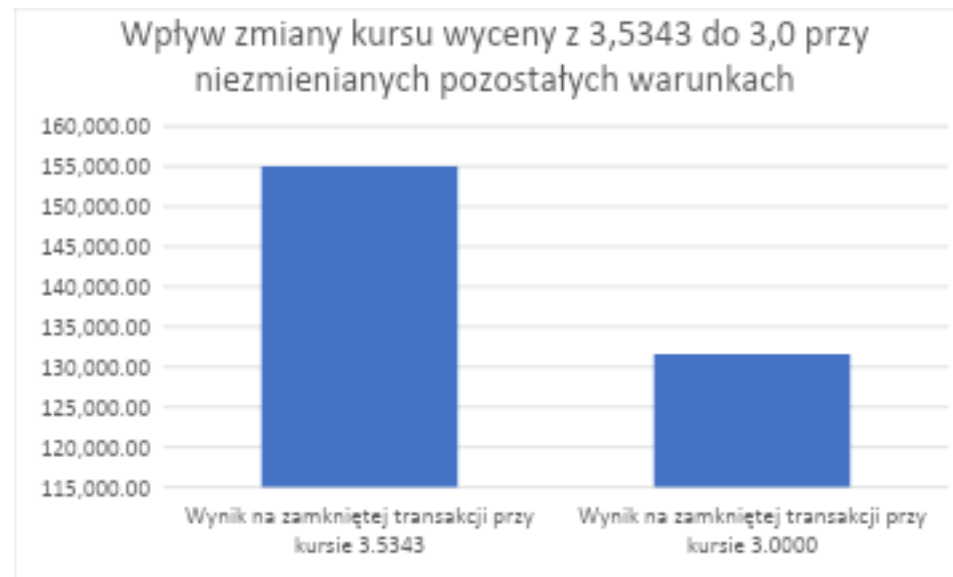


Tabela Opłat i Prowizji

Obowiązuje od dnia 1 lutego 2025 roku

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

I. Prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych - CFDs (Klienci Detaliczni)

| 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% nominalu transakcji | 0.01% nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na: OILBRNT.pro; OILWTI.pro; NATGAS.pro; HOIL.pro; GASOLIN.pro | 0.02% nominalu transakcji | 0.02% nominalu 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% nominalu transakcji | 0.04% nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na pozostałych instrumentach finansowych | 0.003% nominalu transakcji | 0.003% nominalu 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% nominalu 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% nominalu 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 % nominalu transakcji | 0.06 % nominalu transakcji |
| Prowizja za wykonanie transakcji na CFD na akcje holenderskie, belgijskie, fińskie, portugalskie, duńskie, szwedzkie. | 0.08 % nominalu transakcji | 0.08 % nominalu 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 % nominalu transakcji | 0,06 % nominalu 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% |
| VI. Opłaty związane z prowadzeniem Konta - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) | |
| Prowadzenie Konta | 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 |
| VII. Koszty Wymiany - CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) | |
| <i>(koszty związane z przeliczeniem należności i zobowiązań denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku na Walutę Bazową Rachunku - Konwersja). Aby wykonać konwersję, system wyszukuje parę walutową z bazową i kwotowaną walutą pokrywającą się z walutą zysku i walutą rachunku. Jeśli nie ma takiego symbolu, podejmowana jest próba konwersji za pośrednictwem USD, wtedy konwersja odbywa się na dwóch etapach, a koszt konwersji doliczany jest na każdym etapie.</i> | |
| Kurs Wymiany dla zobowiązań (np. strata wynikająca z pozycji) | Kurs Wymiany po stronie kupna (cena Ask = cena MID + marża) z momentu przeliczania kwotowany w Systemie Transakcyjnym, gdzie (cena MID) to bieżący kurs rynkowy tworzony na podstawie Kwotowania dostępnego w Systemie Transakcyjnym: |

| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • dla USDPLN lub EURPLN lub GBPPLN lub CHFPLN powiększony o marżę w wysokości 0,02 jednostki waluty kwotowanej. • dla AUDUSD lub EURGBP lub EURAUD lub NZDUSD lub EURCHF lub USDCHF lub GBPUSD lub EURUSD lub EURCAD lub USDCAD lub EURNZD jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,006 jednostki waluty kwotowanej; • dla USDSEK lub USDNOK lub EURSEK lub EURNOK lub USDZAR lub EURZAR jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,07 waluty kwotowanej; • dla USDCZK lub EURCZK lub EURTRY lub USDTRY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,15 jednostki waluty kwotowanej; • dla EURJPY lub USDJPY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,8 jednostki waluty kwotowanej; • Bieżący kurs rynkowy dostępny na bieżąco w Systemie Transakcyjnym (cena MID) USDHUF lub EURHUF jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 2,0 jednostki waluty kwotowanej. |
| Kurs Wymiany dla należności (np. zysk wynikający z pozycji) | Kurs Wymiany po stronie sprzedaży (cena BID = cena MID - marża) z momentu przeliczania kwotowany w Systemie Transakcyjnym, gdzie (cena MID) to bieżący kurs rynkowy tworzony na podstawie Kwotowania dostępnego w Systemie Transakcyjnym: |

| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • dla USDPLN lub EURPLN lub GBPPLN lub CHFPLN jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,02 jednostki waluty kwotowanej; • dla AUDUSD lub EURGBP lub EURAUD lub NZDUSD lub EURCHF lub USDCHF lub GBPUSD lub EURUSD lub EURCAD lub USDCAD lub EURNZD jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,006 jednostki waluty kwotowanej; • dla USDSEK lub USDNOK lub EURSEK lub EURNOK lub USDZAR lub EURZAR jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,07 jednostki waluty kwotowanej; • dla USDCZK lub EURCZK lub EURTRY lub USDTRY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,15 jednostki waluty kwotowanej; • dla EURJPY lub USDJPY jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 0,8 jednostki waluty kwotowanej; <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) USDHUF lub EURHUF jest powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości 2,0 jednostki waluty kwotowanej.</p> |
| VIII. 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 | 150,00 PLN |

| | |
|---|--|
| wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych, rocznego raportu/zestawienia kosztów - w wersji papierowej. | |
| Opłata za udostępnienie nagrania rozmów telefonicznych | 50 PLN za każde nagranie rozmowy telefonicznej |

| | |
|--|--|
| IX. Indywidualne 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 | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6</p> <p>ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |
| - dokonana została jednorazowa wpłata minimum 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny stan Salda Rachunku Pieniężnego utrzymywał się na poziomie minimum 250.000,00 PLN | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8</p> <p>ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |
| X. Indywidualne 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 | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6</p> <p>ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |
| <p>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 pomniejszonych 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</p> | <p>Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8 ma zastosowanie w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu do umowy ramowej wprowadzającego stosowne postanowienia.</p> <p>W przypadku zawarcia pisemnego aneksu do umowy ramowej, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) określone w pkt. VIII nie będzie miało zastosowania.</p> |

XI. Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional)

Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych (*Wolne Środki Pieniężne w rozumieniu Regulaminu świadczenia usługi właściwego dla systemu transakcyjnego*) po spełnieniu warunków wskazanych poniżej (dotyczy Rachunków Pieniężnych prowadzonych w PLN, EUR, GBP, CZK i USD, nie ma zastosowania w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu, o którym mowa w pkt. VI i VII):

| | |
|--|---|
| <p>Warunki Oprocentowania Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional):</p> | <p>Nie wymagamy podjęcia żadnych działań, Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych aktywowane jest automatycznie na Koncie Klienta w przypadku spełnienia następujących warunków:</p> <ol style="list-style-type: none"> Klient musi posiadać Wolne Środki Pieniężne przekraczające określone poniżej w Tabeli wartości dla poszczególnych Pakietów Minimalna wartość Wolnych Środków Pieniężnych na potrzeby naliczania odsetek w wysokości określonej w poniższej Tabeli jest określana na podstawie wartości Wolnych Środków Pieniężnych o godzinie 23:59:59 CET każdego dnia w miesiącu kalendarzowym, za który naliczane są odsetki. Aby być uprawnionym do wypłaty odsetek, zgodnie z wartością określoną dla poszczególnych Pakietów, wymagany poziom minimalnych dziennych Wolnych Środków |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>Pięniężnych dla danego Pakietu musi zostać przekroczony w danym dniu, za który mają zostać naliczone odsetki. Niespełnienie któregokolwiek z kryteriów uprawniających do naliczenia odsetek spowoduje, że odsetki za ten dzień zostaną naliczone w wysokości zgodnej z wartościami dla Pakietu dla którego poziom ten będzie właściwy zgodnie z Tabelą.</p> <p>Odsetki będą naliczane tylko w dniach, w których spełnione są wszystkie kryteria uprawniające.</p> <p>Jeśli warunki zostaną spełnione, odsetki zostaną naliczone na podstawie wartości Wolnych Środków Pięniężnych o godzinie 23:59:59 CET każdego dnia w miesiącu kalendarzowym, za który mają zostać naliczone odsetki, zgodnie z następującym wzorem:</p> $(\text{Wolne Środki Pięniężne} \times \text{Oprocentowanie})/365.$ <p>Oprocentowanie Wolnych Środków Pięniężnych jest naliczane wyłącznie do maksymalnej Wysokości Wolnych Środków Pięniężnych określonych poniżej.</p> <p>W przypadku otwarcia Konta w trakcie miesiąca kalendarzowego, odsetki naliczane są począwszy od dnia otwarcia do końca miesiąca kalendarzowego. W przypadku zamknięcia Konta w trakcie miesiąca, odsetki naliczane są do końca dnia, w którym dokonano zamknięcia rachunku.</p> <p>Naliczone dzienne odsetki zostaną zsumowane ostatniego dnia każdego miesiąca kalendarzowego i powiększą saldo Rachunku Pięniężnego Klienta nie później niż 10. dnia następnego miesiąca kalendarzowego.</p> <p>Obowiązująca struktura oprocentowania została przedstawiona w poniższej tabeli.</p> <p>Odsetki będą naliczane wyłącznie do maksymalnej dopuszczalnej kwoty Wolnych Środków Pięniężnych.</p> <p>OANDA TMS ma prawo zakończyć ofertę lub zmienić zasady oprocentowania poprzez zmianę Tabeli Opłat i Prowizji.</p> <p>Kwota odsetek jest opodatkowana zryczałtowanym podatkiem dochodowym według stawek obowiązujących w chwili przekazania odsetek na Rachunek Pięniężny zgodnie z obowiązującymi przepisami</p> |
|--|--|

| | | | <p>prawa. OANDA TMS może być zobowiązane do pobrania kwoty podatku dochodowego od odsetek z Rachunku Pieniężnego.</p> <p>Niniejsze warunki mają zastosowanie wyłącznie do Klientów będących osobami fizycznymi.</p> <p>Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych CFDs (TMS Connect / TMS Connect Professional) nie ma zastosowania w przypadku zawarcia indywidualnego pisemnego aneksu, o którym mowa w pkt. VI i VII.</p> | |
|--|------------|-----------|--|--|
| Pakiet | Podstawowy | Premium | Elite | maksymalna Wysokość do naliczenia oprocentowania |
| Wysokość oprocentowania przez 90 dni od otwarcia rachunku | 6% | 6,5% | 7% | |
| Oprocentowanie od 91 dnia od otwarcia rachunku | 0,5% | 0,5% | 0,5% | |
| minimalna kwota dla Pakietu w PLN | 0 | 10 000 zł | 50 000 zł | 100 000 zł |
| minimalna kwota dla Pakietu w EUR | 0 | €3 000 | €10 000 | €25 000 |
| minimalna kwota dla Pakietu w USD | 0 | \$3 000 | \$10 000 | \$25 000 |
| minimalna kwota dla Pakietu w GBP | 0 | £2,500 | £10 000 | £25 000 |
| minimalna kwota dla Pakietu w CZK | 0 | 60 000 Kč | 300 000 Kč | 600 000 Kč |

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.

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 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.

II. 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 <i>(CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)</i> |
| Wielkość transakcji | 1 LOT <i>(1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)</i> |
| Wartość nominalna transakcji | 1 351 479,75 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D₁)</i> |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku) | 67 621,27 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 | 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 /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: 4.2901/4.2931)</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 = $0.5 \times 25 \times 1 \times 4.2901 = 53,63$ 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: $((\text{Cena zamknięcia} - \text{Cena otwarcia}) \times 25 \text{ EUR} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)}) - \text{Koszt wynikający z naliczenia prowizji} = ((12646.0 - 12606.5) \times 25 \times 1 \times 4.2901) - 0 = 4236,47$ 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 <i>(CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)</i> |
| Wielkość transakcji | 1 LOT <i>(1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)</i> |
| Wartość nominalna transakcji | 1351479,75 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D₁)</i> |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku) | 67 621,27 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 | 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%

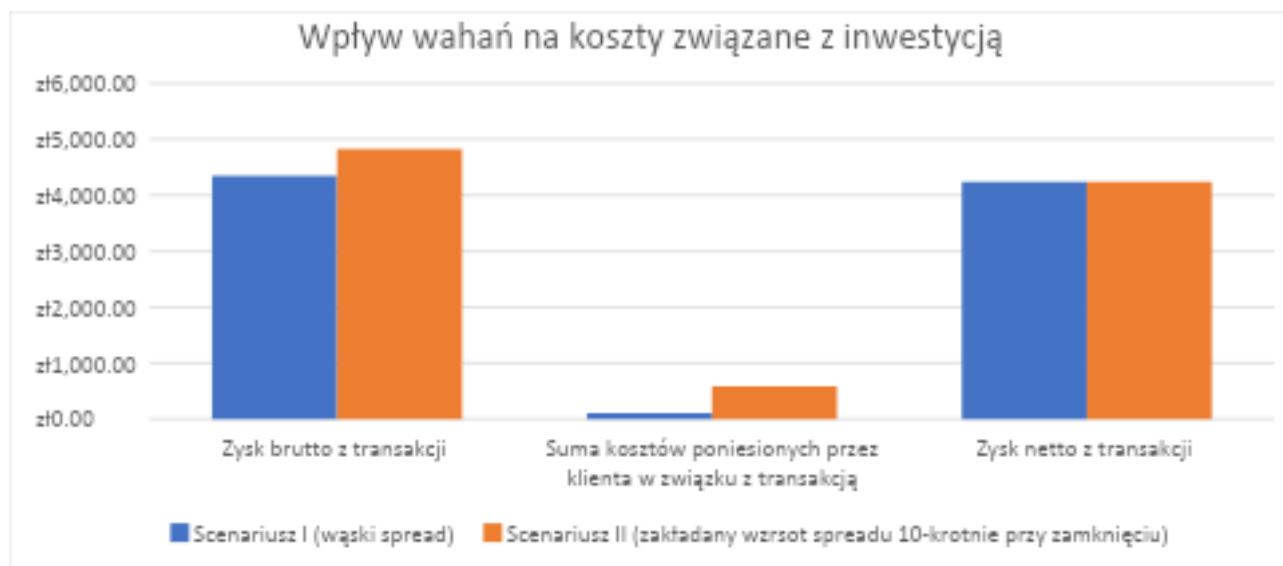
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (589,86 PLN/ 100 000 PLN): 0,589%

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 % 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: $\frac{1}{2}$ Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla zamknięcia pozycji) = $0,5 \cdot 0,20 \times 100 \text{ USD} \times 1 \times 3.5343 = 35,34 \text{ PLN}$

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): -15,3235 (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 = $1 \times 100 \times (-0,153235) \times 3.5964 \times 155 = -8\,541,96 \text{ PLN}$

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. 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 = $(1526,8 - 1088,08) \times 1 \times 100 \times 3.5343 - 553,68 - 8541,96 - 212,42 = 145748,75,20 \text{ PLN}$

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 : 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) (145 748,75 PLN + 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 <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 D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D₁)</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 D₁₅₆, 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 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.

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 = $1 \times 100 \times (-0,2298525) \times 3.3000 \times 155 = -11\,756.96$ 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 = $(1526.8 - 1\,088.08) \times 1 \times 100 \times 3) - 642,15 \text{ zł} - 11\,756,96 \text{ zł} - 206,08 \text{ zł} = 119\,010,81$ 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 : 12 605,19 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (12 605,19 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 nominalnej transakcji w momencie otwarcia (12 605,19 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 (12 605,19 PLN/ 76 635,65 PLN)= 16,45%

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

Stosunek kosztów do zysku (12 605,19 PLN / 119 010,81) =10,59 %

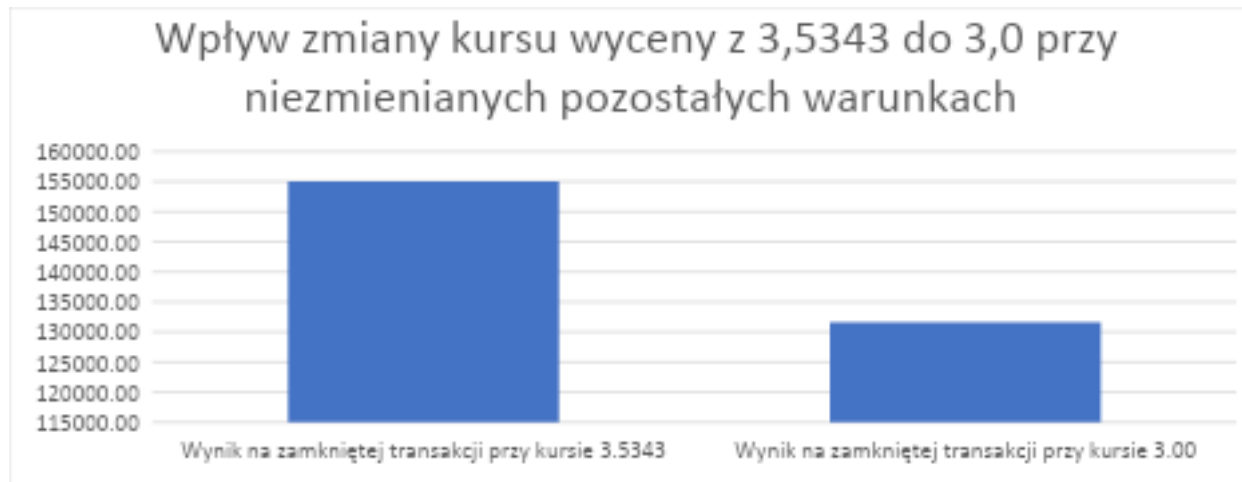
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (119 010,81 PLN / 100 000 PLN)= 119,01%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (119 010,81 PLN + 12 605,19 PLN)/ 100 000 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 |



III. 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 <i>(CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)</i> |

| | |
|---|--|
| Wielkość transakcji | 1 LOT <i>(1 CFD na instrument DE30.pro o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)</i> |
| Wartość nominalna transakcji | 1351479,75 PLN <i>(Cena otwarcia w D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D₁)</i> |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku) | 13524.25 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 | 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 | 0.002 % |
| Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE30.pro | 0.002 % |

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 0.002 % = 27.03 **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 0.002 % = 27.13 **5 PLN**

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 54.16 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: $((\text{Cena zamknięcia} - \text{Cena otwarcia}) \times 25 \text{ EUR} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany EUR/PLN (dla zamknięcia pozycji)}) - \text{Koszt wynikający z naliczenia prowizji} = ((12646.0 - 12606.5) \times 25 \times 1 \times 4.2901) - 54.16 = 4182.31 \text{ PLN}$

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: 54.16 1 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (54.16 PLN/ 1351479,75 PLN): 0.004 %

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 (1 CFD na instrument GOOGLE o wartości nominalnej równej cena 1 akcji GOOGLE *100 USD) |
| Wartość nominalna transakcji | 383 178.25 PLN (Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1) |
| Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji | PLN76 635,65 (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 <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 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 (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 = -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) x 1 x 100 x 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 oraz 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 D₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D₁)</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 D_1, 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 D_{156}, 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 Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x 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 Spreadu transakcyjnego x 100 USD x Wielkość transakcji x 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

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 = $1 \cdot 100 \cdot (-0,2298525) \cdot 3.3000 \cdot 155 = -11756.96 \text{ PL}$

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): Wynik transakcji – Koszt wynikający z naliczenia punktów swap – Koszt wynikający z naliczenia prowizji – Koszt wynikający ze spreadu = $(1526.8 - 1088.08) \cdot 1 \cdot 100 \cdot 3 - 642,15 \text{ zł} - 11756,96 \text{ zł} - 206,08 \text{ zł} = 119010,81 \text{ PLN}$

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 : 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/ 76635,65 PLN)= 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 |

