Tabela Opłat i Prowizji TMS Direct/TMS MiniDirect

OANDA TMS Brokers S.A.

Obowiązuje od dnia 1 października 2025 roku

I Opłaty i prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych	
Prowizja od transakcji na Instrumentach Finansowych Rynku Walutowego o nominale poniżej progu nominału transakcji określonego w Specyfikacji Instrumentów Finansowych[1]	10,00 USD
Prowizja od kontraktu spot na metale szlachetne: XAU, XAG, XPT, XPD [1]	10,00 USD
Prowizja od Kontraktu Różnic Kursowych (CFD) o nominale poniżej progu nominału transakcji określonego w Specyfikacji Instrumentów Finansowych w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu oraz prowizja od kontraktu CFD w systemie transakcyjnym TMS Direct i TMS MiniDirect	10,00 USD lub 20 USD[7] / 12,00 EUR 8,00 GBP/18,00 CHF/ 10,00 AUD 10,00 NZD/ 75,00 DKK/ 75,00 SEK 75,00 NOK/ 1.000,00 JPY/ 17,00 SGD 6 000,00 HUF / 500 CZK / 15,00 CAD
Prowizja od otwarcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW innych niż z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 62,40 PLN
Prowizja od zamknięcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW innych niż z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 62,40 PLN
Prowizja od otwarcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 30 PLN
Prowizja od zamknięcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 30 PLN
Prowizja od Kontraktu Futures w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu[2] *(nie dotyczy sytuacji, gdy przedmiotem transakcji jest 1 kontrakt – w takim przypadku występuje tzw. prowizja minimalna określona poniżej)*	10,00 USD/ 10,00 EUR/ 8,00 GBP 13,00 CHF/13,00 AUD/ 20,00 SGD 1.200,00 JPY/ 15 NZD/ 20 PLN
Prowizja minimalna od Kontraktu Futures w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu[1] *(występuje w przypadku, gdy przedmiotem transakcji jest 1 kontrakt)*[2]	12,00 USD/ 12,00 EUR/ 10,00 GBP 15,00 CHF/ 15,00 AUD/ 25,00 SGD 1.500,00 JPY/ 15 NZD/ 20 PLN
Prowizja od Opcji na kontrakty Futures w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu[2] oraz Opcji na Indeksy[2]	6,00 USD / 6,00 EUR / 5,00 GBP/ 8,00 CHF / 10,00 AUD / 15,00 SGD / 1.000,00 JPY / 75,00 SEK / 6,00 CAD / 45,00 HKD
Przyjęcie przez TMS Brokers dyspozycji telefonicznej do wystawienia zlecenia transakcyjnego w systemie transakcyjnym TMS MiniDirect[3]	20,00 PLN

1 Dotyczy wyłącznie Klientów, którzy zawarli z TMS Brokers Umowę Ramową TMS Direct

2 Podane prowizje nie uwzględniają opłat giełdowych ustalonych przez podmioty będące organizatorami rynków regulowanych. Wysokość opłat giełdowych określa specyfikacja kontraktów Futures dostępna na stronach internetowych TMS Brokers lub/i w POK TMS Brokers

3 Dotyczy wyłącznie Klientów, którzy zawarli z TMS Brokers Umowę Ramową TMS MiniDirect

4 Dotyczy wyłącznie Klientów, którzy zawarli z TMS Brokers Umowę Ramową TMS Direct lub Umowę Ramową TMS MiniDirect

5 i 6 w rozumieniu Regulaminu świadczenia usług wykonywania zleceń w obrocie instrumentami finansowymi, prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez OANDA TMS Brokers S.A. – TMS Direct oraz wymiany walutowej

7 Dla London Stock Exchange (IOB)

8 Dla aktywnych klientów istnieje możliwość wynegocjowania innych/lepszych warunków od wskazanych w Tabeli Opłat i Prowizji

9 Wartość prowizji liczona jest od wartości transakcji.

10. Opłata naliczana jest w przypadku braku dokonania przez Klienta transakcji w ciągu 365 dni na Rachunku Pieniężnym prowadzonym przez TMS Brokers 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.

11 Opłaty będą kalkulowane codziennie, a księgowane na rachunku raz pod koniec miesiąca kalendarzowego

Koszt wynikający ze spreadu transakcyjnego (w tym marża) *Ostateczna wysokość kosztów z tytułu spreadu transakcyjnego (w tym marży) poniesionych na rzecz TMS Brokers (z wyłączeniem kosztów ponoszonych na rzecz Saxo Bank A/S) w przypadku Instrumentów Finansowych, dla których aktywem bazowym są waluty, udostępniana jest w dziennym zestawieniu kosztów. W przypadku pozostałych Instrumentów Finansowych ww. wysokość kosztów udostępniana jest w rocznym zestawieniu kosztów.*	Koszt związany z różnicą pomiędzy ceną kupna i sprzedaży instrumentu finansowego. W tym część powyższego kosztu w zmiennych proporcjach na rzecz Saxo Bank A/S
II Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego	
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	bezpłatnie lub 9 PLN/3 EUR/3 USD miesięcznie[10]
Przewalutowanie zrealizowanego wyniku finansowego na Walutę Bazową Rachunku Klienta	Łącznie: 0,75 % w tym na rzecz Saxo Bank A/S: 0,30%
Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres	50,00 PLN
Sporządzenie raportu historii transakcji na wniosek Klienta za wskazany okres	50,00 PLN
Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego i Rejestru Operacyjnego na wniosek Klienta	25,00 PLN
Odsetki z tytułu ujemnego salda Wolnych Środków Pieniężnych, ujemnego Stanu Gotówki lub ujemnego Stanu Rachunku w Rejestrze Operacyjnym[4] naliczane od największego ujemnego salda, na jednej z ww. wielkości	odsetki ustawowe
Wypłata środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego do wysokości 250,00zł	25,00zł
Punkty swapowe dla pozycji w rolling spot na pary walutowe	Narzut na stopy procentowe do 0,35%
Koszt wynikający z rolowania (koszty finansowania) kontraktów CFD, dla których instrumentem bazowym są indeksy kasowe, akcje i ETFy	Narzut na stopy procentowe do 3%
Dodatkowy koszt wynikający z rolowania pozycji krótkich (koszty finansowania) wynikających z kosztów pożyczania akcji bazowych na rynku *Aktualna wysokość kosztów wynikających z rolowania pozycji krótkich, udostępniana jest w systemie transakcyjnym.*	Minimum: 0,5%
Koszt wynikający z ujemnych przepływów wynikających z tytułu corporate actions (np. wypłata dywidendy)	Brak narzutu
Koszty utrzymywania pozycji na Kontrakcie Futures (liczona jako: iloczyn wartości depozytu zabezpieczającego, liczby dni utrzymywania pozycji i wskazanej opłaty (ARR + narzut 1,5 %)/360.	ARR+ narzut 1,5 %[11]
Koszty utrzymywania Opcji giełdowej (liczona jako: iloczyn wartości depozytu zabezpieczającego, liczby dni utrzymywania pozycji i wskazanej opłaty (ARR + narzut 1,5 %)/360.	ARR+ narzut 1,5 %[11]
Koszty utrzymywania kupionej Opcji giełdowej, której termin do zapadalności jest dłuższy niż 120 dni (za każdy 1 milion wartości nominalnej liczona proporcjonalnie)	
Na stopy procentowe	0,10 jednostki waluty[11]
Kursy walutowe i złoto	0,70 jednostki waluty[11]
Akcje/Indeksy	1,10 jednostki waluty[11]
Metale szlachetne za wyjątkiem złota	1,00 jednostki waluty[11]
Towary za wyjątkiem metali szlachetnych	1,60 jednostki waluty[11]

Koszty utrzymywania pozycji na wygasającym Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) (liczona jako: iloczyn wartości depozytu zabezpieczającego, liczby dni utrzymywania pozycji i wskazanej opłaty (ARR + narzut 1,5 %)/360.	ARR + narzut 1,5 %[11]
III Opłaty związane z wymianą walutową	
Minimalna kwota transakcji podlegająca wymianie walutowej	5 000 jednostek waluty
Wymiana walutowa	0,5 %; nie mniej niż 100,00 PLN; nie więcej niż 500,00 PLN
IV Inne opłaty	
Opłata za sporządzenie i przesłanie Potwierdzenia wykonania Zlecenia, Zestawienia Instrumentów Finansowych, raportu obejmującego zestawienie zamkniętych w danym dniu pozycji, zestawienie otwartych pozycji oraz zestawienie zleceń oczekujących wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych, rocznego raportu/zestawienia kosztów - w wersji papierowej	150,00 PLN
Opłata za udostepnienie nagrania rozmów telefonicznych	50 PLN za każde nagranie rozmowy telefonicznej
Opłata za sporządzenie innych niż wymienionych powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty	50,00 PLN
Opłaty za dostarczenie innych przesyłek nie przewidzianych Umową	Zgodnie z odpowiednimi taryfami podmiotów pośredniczących w doręczaniu przesyłek

UWAGI:

Prowizja lub opłata wyrażona w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku przeliczona zostaje na Walutę Bazową Rachunku po Kursie Konwersji zamieszczonym na stronach internetowych TMS Brokers lub/i udostępnianym w POK TMS Brokers.

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.

ARR - Alternative Reference Rate – Alternatywna stopa referencyjna zastępcza w stosunku do LIBOR. Jeśli obliczone stawki dla kosztów finansowania pozycji (utrzymania pozycji) są ujemne, przyjmuje się wartość zero.

Waluta	Konwencja zliczania dni	ARR *)
AED	ACT/360	Central Bank of United Arab Emirates (CBUAE) repo rate
AUD	ACT/365	Australian Overnight Index Average (AONIA)
CAD	ACT/365	Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA)
CHF	ACT/360	Swiss Average Rate Overnight (SARON)
CNH	ACT/360	Chinese Offshore Yuan Hong Kong Interbank Offered Rate (CNH HIBOR)
CZK	ACT/360	Czech Overnight Index Average (CZEONIA)
DESTR	ACT/360	Denmark Short-Term Rate
EUR	ACT/360	Euro Short-Term Rate (ESTR)
GBP	ACT/365	Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD	ACT/365	Hong Kong Overnight Index Average (HONIA)
HUF	ACT/360	Hungarian Overnight Index Average (HUFONIA)
ILS	ACT/360	Bank of Israel (BoI) rate
JPY	ACT/360	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)

MXN	ACT/360	The Equilibrium Interest Rate (TIIE) Overnight
NOK	ACT/360	Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD	ACT/365	Reserve Bank of New Zealand (RBNZ) Official Cash Rate (OCR)
PLN	ACT/360	Poland Overnight Index Average (POLONIA)
RON	ACT/360	National Bank of Romania deposit rate
RUB	ACT/360	Ruble Overnight Index Average (RUONIA)
SAR	ACT/360	Central Bank of Saudi Arabia (SAMA) reverse repo rate
SEK	ACT/360	Swedish Short-Term Rate (SWESTR) **)
SGD	ACT/365	Singapore Overnight Rate Average (SORA)
THB	ACT/365	Thai Overnight Rate (THOR)
TRY	ACT/360	Turkish Lira Reference Rate (TLREF)
USD	ACT/360	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
ZAR	ACT/365	South Africa Benchmark Overnight Rate (SABOR)

* Odpowiednie wskaźniki finansowe stosowane jako podstawa do ustalania stóp procentowych sprzedaży/kupna przez Saxo Bank A/S w przypadku oprocentowania rachunku oraz stawek finansowania.

** Ostateczna publikacja przez Sveriges Riksbank ma nastąpić do 2 września 2021 r. Jeśli okres testowy referencyjnego wskaźnika finansowego SWESTR (Swedish Short-Term Rate) nie zostanie zakończony do 1 grudnia 2021 r., zamiast niego jako podstawa obliczeń będzie używana stopa repo Sveriges Riksbank.

W przypadku walut, które nie mają wyznaczonej stopy ARR, jako podstawa będą stosowane stopy rynku pieniężnego, stopy polityki pieniężnej lub inne odpowiednie wskaźniki finansowe.

Jednorazowo dla daty referencyjnej 30 listopada 2021 roku ustalona zostanie wartość korygująca - różnica pomiędzy LIBOR a ARR. W dniu 1 grudnia 2021 roku, Wartość Korygująca zostanie dodana do obowiązujących narzutów, tak aby uwzględnić różnicę między poziomami stóp procentowych starych i nowych benchmarków.

Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym TMS Direct/TMS MiniDirect

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 **TMS Direct/TMS MiniDirect**. Standardowy spread transakcyjny jest wielkością docelową, jednak może ulec zmianie w przypadku zajścia zdarzeń wskazanych w Regulaminie.

1. Scenariusz I

Klient kupuje CFD, którego cena oparta jest o kurs kasowy Euro do Dolara Amerykańskiego pochodzący z rynku międzybankowego. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread 0.00015. Pozycja zostaje zamknięta kolejnego dnia.

Parametry transakcji	
Instrument	**EURUSD** *(CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs kasowy Euro do Dolara Amerykańskiego pochodzący z rynku międzybankowego)*
Wielkość transakcji	**100 000 EUR**
Wartość nominalna transakcji	**430 000 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 (4,30PLN) * Wielkość transakcji)*
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	**14 319 PLN**
Spread transakcyjny	**0,00015**
Czas utrzymywania pozycji	**1 dzień**
Waluta bazowa rachunku Klienta	**PLN**
Typ transakcji	**Kupno**
Cena otwarcia w D_1	**1,17045** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID//ASK: 1,17030/1,17045)*
Punkty swapowe (za 1 dzień)	**0,000123**
Skorygowana cena otwarcia Cena otwarcia w D_1 + punkty swapowe za 1 dzień)	**1,17057** **1,17045+0,000123**
Cena zamknięcia w D_2	**1,17723** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 1,17723/1,1,17738)*
Kurs wymiany USDPLN (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)	**3,6435** MID rynek: 3.6710 MID -/+ marża 0,75%: 3,6435/3,6985
Koszt wynikające ze spreadu	**54,65 PLN** **100000*0,00015*3,6435**
Koszt rolowania (swapowania)	**44,82 PLN** **(0,000123*100000*3,6435)**
Zysk/strata klienta (z uwzględnieniem kosztów przewalutowania, rolowania[1] i spreadu[1])	**2 426,57 PLN** ((1,17723-1,17057)*100000*3,6435)

[1]Koszt spreadu i rolowania jest wkalkulowany w ceny otwarcia i zamknięcia pozycji.

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu: 0,00015 x 100 000 x 3,6435 = 54,65 PLN

Należy pamiętać, że Spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu EURUSD, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymania pozycji przez 1 dzień (rolowania) - punkty swapowe: 0,000123 x 100 000 x 3,6435 PLN = 44,82 PLN

Zysk (strata) klienta: [Cena zamknięcia – Skorygowana cena otwarcia) x Wielkość pozycji] x kurs USDPLN = [(1,17723 – 1,17057) x 100 000] x 3,6435 = 2 426,57 PLN

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

Koszt przewalutowania: (kurs mid – kurs mid +/- 0,75%) x zysk/strata w walucie kwotowanej = (3,6710 – 3,6435) x 666 = 18,32 PLN

Kurs USDPLN w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 3,6700/3,6710/3,6720

**W przypadku wielkości transakcji poniżej 50 000 EUR dodatkowo doliczana jest prowizja w wysokości 10 USD za otwarcie transakcji i 10 USD za zamknięcie transakcji.*

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

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

Parametry transakcji	
Instrument	**EURUSD** *(CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs kasowy Euro do Dolara Amerykańskiego pochodzący z rynku międzybankowego)*
Wielkość transakcji	**100 000 EUR**
Wartość nominalna transakcji	**430 000 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 (4,30PLN) * Wielkość transakcji)*
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	**14 319 PLN**
Spread transakcyjny	**0,00015**
Czas utrzymywania pozycji	**1 dzień**
Waluta bazowa rachunku Klienta	**PLN**
Typ transakcji	**Kupno**
Cena otwarcia w D_1	**1,17045** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1,17030/1,17045)*
Punkty swapowe (za 1 dzień)	**0,000123**
Skorygowana cena otwarcia Cena otwarcia w D_1 + punkty swapowe za 1 dzień)	**1,17057** **1,17045+0,000123**
Cena zamknięcia w D_2	**1,17655** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1,17655/1,1,17805)*
Kurs wymiany USDPLN (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)	**3,6435** MID rynek: 3.6710 MID -/+ marża 0,75%: 3,6435/3,6985
Koszt wynikające ze spreadu: Otwarcie pozycji (1/2 spreadu standardowego) Zamknięcie pozycji (1/2 spreadu rozszerzonego)	**300,59 PLN** **27,33 PLN = 100000*0,000075*3,6435** **273,26 PLN = 100000*0,00075*3,6435**
Koszt rolowania (swapowania)	**44,82 PLN** **(0,000123*100000*3,6435)**
Zysk/strata klienta (z uwzględnieniem kosztów przewalutowania, rolowania[1] i spreadu[1])	**2 178,81 PLN** ((1,17655-1,17057)*100000*3,6435)

[1]Koszt spreadu i rolowania jest wkalkulowany w ceny otwarcia i zamknięcia pozycji.

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji: 0,000075 x 100 000 x 3,6435 = 27,33 PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji: 0,00075 x 100 000 x 3,6435 = 273,26 PLN

Należy pamiętać, że Spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu EURUSD, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymania pozycji przez 1 dzień (rolowania) - punkty swapowe: 0,000123 x 100 000 x 3,6435 PLN = 44,82 PLN

Zysk (strata) klienta: [Cena zamknięcia – Skorygowana cena otwarcia) x Wielkość pozycji] x kurs USDPLN = [(1,17655 – 1,17057) x 100 000] x 3,6435 = 2 178,81 PLN

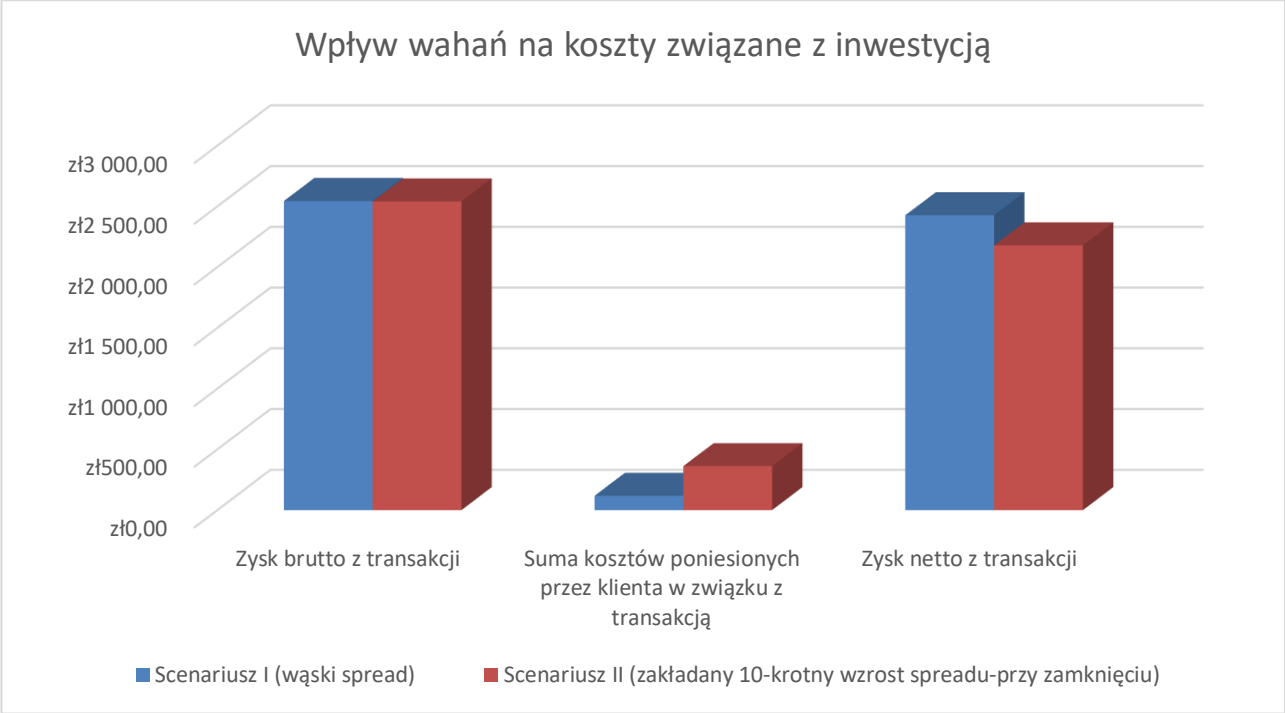
W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

Koszt przewalutowania: (kurs mid – kurs mid +/- 0,75%) x zysk/strata w walucie kwotowanej = (3,6710 – 3,6435) x 598 = 16,45 PLN

Kurs USDPLN w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 3,6700/3,6710/3,6720

**W przypadku wielkości transakcji poniżej 50 000 EUR dodatkowo doliczana jest prowizja w wysokości 10 USD za otwarcie transakcji i 10 USD za zamknięcie transakcji.*

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz I (wąski spread)	2 544.36 zł	117.79 zł	2 426,57 zł
Scenariusz II (zakładany wzrost spreadu 10-krotnie przy zamknięciu)	2 540.67 zł	361.86 zł	2 178,81 zł



3. Scenariusz III

Klient kupuje 1 kontrakt futures o symbolu CLX8.

Parametry transakcji		
Instrument		**CLX8** (kontrakt futures na ropę WTI notowaną na giełdzie New York Mercantile Exchange)
Wielkość transakcji		**1 kontrakt** *(1 kontrakt na instrument CLX8 o wielkości 1000 baryłek*
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D_1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*		**255 844,56 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 * 1000* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2]		**0,01**
Czas utrzymywania pozycji		**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]		**Depozyt wstępny 12695,43 PLN** **Depozyt właściwy 11 541,30 PLN** **(3410/3100 USD* aktualny kurs rynkowy)**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D1		**68,72** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 68,71/68,72)*
Cena zamknięcia w D7		**69,41** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 69,41/69,42)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**3,6603** *MID rynek: 3.6880* ***MID-/+ marża: 3.6603/3,7157***
Prowizja otwarcie		13,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie		13,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Koszt przechowywania – (roczna stopa procentowa) (depozyt zabezpieczający x czas utrzymywania pozycji x (odpowiednia stawka rynku międzybankowego +marża)/360 dni)		**3,53%** (ARR*marża 1,5%) = 2,13%+1,5%

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs wymiany	**36,60 PLN** (0,01 USD*1000*1*3,6603)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**49,48 PLN** (w tym prowizja giełdy 5,70 PLN) **13,52USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**49,49 PLN** (w tym prowizja giełdy 5,56 PLN) **13,52USD*3,6603**
Koszt utrzymywania pozycji (depozyt zabezpieczający x (stawka kosztów przechowywania /360 dni x ilość dni utrzymywania pozycji)	**7,92 PLN** (11 541,30 PLN*3,53%/360*7)
Koszty rolowania[4]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów speadu)[5]	**106,89 PLN**
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	**0,04%**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**19,11 PLN** **69,41-68,72 USD)*1000*1*(3,688-3,6603)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**2525,61 PLN** **(69,41-68,72 USD)*1000*1*3,6603**
Zysk/strata klienta[6] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**2418,72 PLN** (2525,61-106,89 PLN)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2]Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie. *Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu CLX8, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[3]Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Kontrakt nie jest rolowany, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

[5]*Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.*

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

4. Scenariusz IV

Założenia takie same jak w scenariuszu III z tym, że zakładany jest wzrost wartości prowizji o 50% oraz zmiana kursu konwersji USDPLN do wartości 3 zł (kurs rynkowy).

Parametry transakcji		
Instrument		**CLX8** *(*kontrakt futures na ropę WTI notowaną na giełdzie New York Mercantile Exchange*)*
Wielkość transakcji		**1 kontrakt** *(1 kontrakt na instrument CLX8 o wielkości 1000 baryłek*
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*		**255 844,56 PLN** (*Cena otwarcia w D1 * 1000* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2]		**0,01**
Czas utrzymywania pozycji		**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]		**Depozyt wstępny 12695,43 PLN** **Depozyt właściwy 11 541,30 PLN** **(3410/3100 USD* aktualny kurs rynkowy)**
Wymagany depozyt zabezpieczający II (po zmianie kursu dolara - w walucie bazowej rachunku)[3]		**Depozyt właściwy 9300 PLN** **(3100 USD* zmieniony kurs dolara 3,00**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D1		**68,72** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 68,71/68,72)*
Cena zamknięcia w D7		**69,41** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 69,41/69,42)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509

Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)	**2,9775** *MID rynek: 3.0000* ***MID-/+ marża: 2,9775/3,0225***
Prowizja otwarcie	13,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie (wzrost prowizji brokera o 50%)	19,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Koszt przechowywania – (roczna stopa procentowa) (depozyt zabezpieczający x czas utrzymywania pozycji x (odpowiednia stawka rynku międzybankowego +marża)/360 dni)	**3,53%** (ARR*marża 1,5%) = 2,13%+1,5%

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu[4] (spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs wymiany	**29,78 PLN** (0,01 USD*1000*1*2,9775)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**49,48 PLN** (w tym prowizja giełdy 5,70 PLN) **13,52USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**58,12 PLN** (w tym prowizja giełdy 4,53 PLN) **19,52USD*2,9775**
Koszt utrzymywania pozycji[4] (depozyt zabezpieczający II x (stawka kosztów przechowywania /360 dni x ilość dni utrzymywania pozycji)	**6,38 PLN** (9300,00 PLN*3,53%/360*7)
Koszty rolowania[5]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów speadu[6])	**113,98 PLN**
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	**0,045%**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**15,53 PLN** **69,41-68,72 USD)*1000*1*(3,00-2,9775)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**2054,48 PLN** **(69,41-68,72 USD)*1000*1*2,9775**
Zysk/strata klienta[7] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**1940,50 PLN** (2054,48-113,98 PLN)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2] Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie. *Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu CLX8, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[3] Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

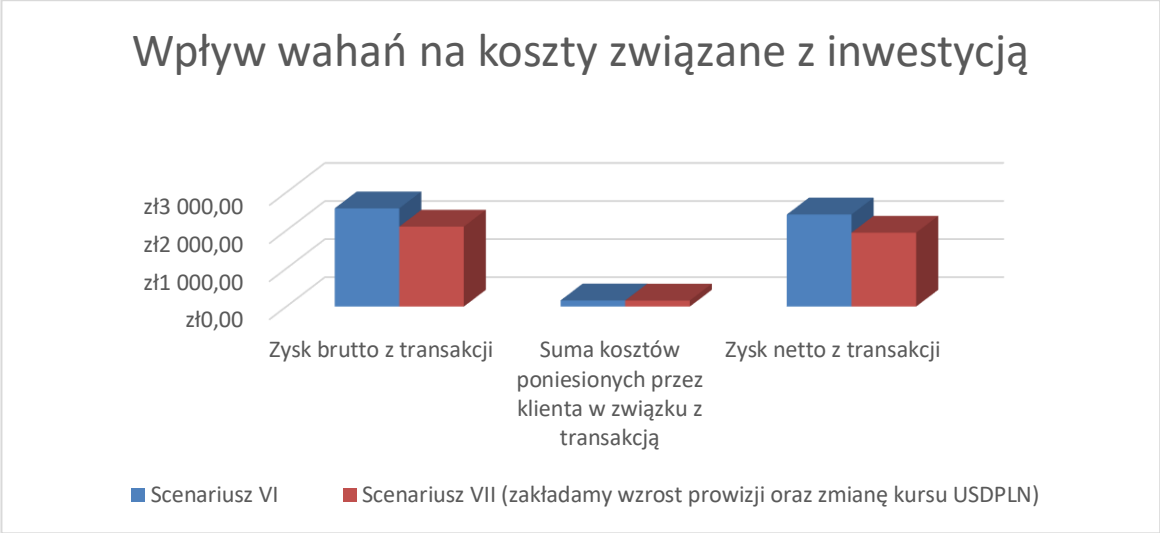
[4] Dla ułatwienia wyliczeń przyjęto kurs USDPLN w momencie zamknięcia transakcji

[5] Kontrakt nie jest rolowany, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

[6] Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

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

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz VI	2 581.32 zł	162.60 zł	2 418,72 zł
Scenariusz VII (zakładamy wzrost prowizji oraz zmianę kursu USDPLN)	2 099.79 zł	159,29 zł	1 940,50 zł



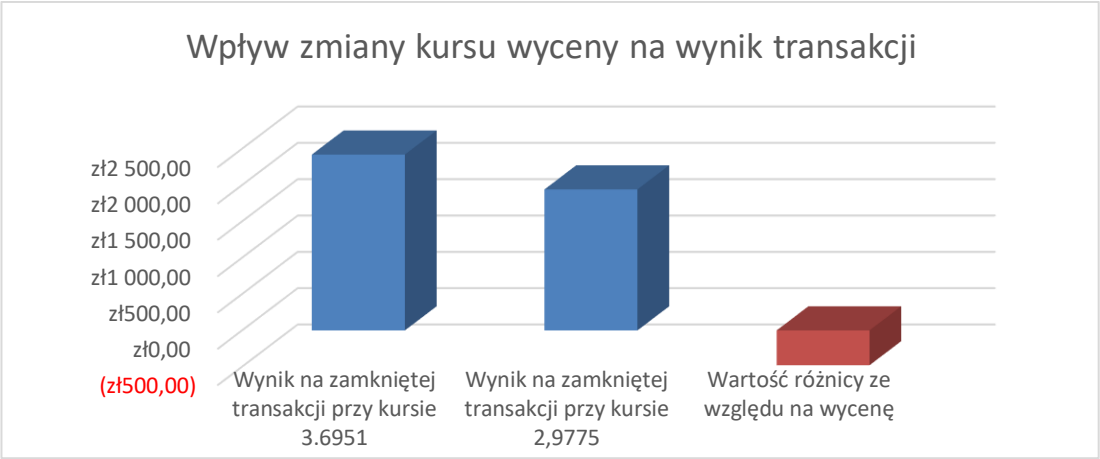
Wpływ zamiany kursu USDPLN na wynik na transakcji (pozostałe parametry bez zmian):

Przy niezmienionym kursie USDPLN (kurs w D7=D1):
Prowizja: 121,61 PLN
Koszt przechowywania:7,92
Wynik na transakcji I: (69,41-68,72 USD)*1000*1*3,6951)-121,61-7,92=2549,62PLN-129,53 PLN=**2420,09 PLN**

Przy kursie 2,9775:
Prowizja:107,60 PLN
Koszt przechowywania:6,38 PLN

Wynik na transakcji II: (69,41-68,72 USD)*1000*1*2,9775)-107,60-6,38=2054,48PLN-113,98 PLN=**1940,50 PLN**

Wpływ zmiany kursu wyceny z 3,6951 do 2,9775 przy niezmienianych pozostałych warunkach	
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 3.6951	2420,09 zł
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 2,9775	1940,50 zł
Wartość różnicy ze względu na wycenę	-479,59 zł



5. Scenariusz V

Klient sprzedaje CFD, którego cena oparta jest o notowania akcji Tesla. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread zmienny Pozycja utrzymywana jest przez 5 dni.

Parametry transakcji

Instrument		**TSLA:xnas**
Wielkość transakcji		**100** *(100 CFD na instrument TSLA:xnas o wartości nominalnej w USD równej cena 1 akcji Tesla*100)*
Wartość nominalna transakcji		**110089,11 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1*)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (40% wartości nominalnej transakcji)		**44035,64 PLN** (wartość nominalna transakcji *40%) *(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID rynkowego Kursu Wymiany)*
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Sprzedaż**
Minimalny krok notowań		**0.010**
Spread transakcyjny (w tym narzut na spread 0,06 USD)		**0,18**
Kurs Wymiany USD/PLN w D_1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D_5 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) -stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**3,6603** *MID rynek: 3.6880* ***MID-/+ marża: 3.6603/3,7157***
Cena otwarcia w D_1		**295,700** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 295,700/295,880)*
Cena zamknięcia w D_5		**290,700** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 290,520/290,700)*
Przychód/koszt finansowania (w USD/dzień)		**+0,35 USD (100 CFD)**
Koszt pożyczki (borrowing cost) (w USD/dzień) (5% wartości nominalnej)		**-4,11 USD (100 CFD)**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na CFD na akcje Tesla (o nominale transakcji większym niż 10 000 USD)		**0 PLN**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na CFD na akcje Tesla (o nominale transakcji większym niż 10 000 USD)		**0 PLN**

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN (poniższej wartości nominalnej 10000 USD prowizja nie jest pobierana, poniżej tej wartości wynosi 10 USD)

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej 0 PLN (poniższej wartości nominalnej 10000 USD prowizja nie jest pobierana, poniżej tej wartości wynosi 10 USD)

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wynikający ze spreadu : Spreadu transakcyjnego (w punktach notowań) x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,18 x 1 USD x 100 x 3.6603 = 65,89 PLN (w tym koszt narzutu na spread 21,96 PLN)

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

Szacunkowy dzienny przychów/koszt utrzymywania pozycji (finansowania) (dla 100 CFD Tesla) = 0,35 USD

Przychód utrzymywania pozycji (pozycja krótka) : Szacunkowy dzienny przychód (dla 100 CFD Tesla) x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość dni utrzymywania pozycji= 0,35 USD x 3.6603 x 5 = 6,4055 PLN

*Koszty/przychody finansowania kalkulowane są codziennie w okolicach północy czasu CET i uwidaczniane na platformie w pozycji „Transakcje niezaksięgowane". Koszty te są ostatecznie księgowane w pierwszym dniu miesiąca za miesiąc poprzedzający. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony (dla uproszczenia obliczeń zastosowano stawkę rynkową ASK * marża 0,75% z dnia zamknięcia pozycji).*

Koszt pożyczki (borrowing cost) – dzienna wartość kosztów w USD * kurs konwersji * ilość dni utrzymywania kontraktu/360 = -4,11USD*3,7157*5 = -76,36

Koszt przewalutowania *wyniku na transakcji =*wynik na transakcji w USD * różnica w kursach= 500 USD* *(3,688-3,6603)=13,85 PLN

Koszt marży (narzuty na spread) = 0,03 USD *2 *100 CFD*3,6603**=21,96 PLN**

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją = koszt pożyczki + koszt przewalutowania wyniku + koszty wynikające z narzutu na spread rynkowy= 76,36 PLN + 13,85PLN+21,96 PLN= 112,17 PLN

Zysk (strata) klienta= (Cena zamknięcia - Cena otwarcia) x Wielkość pozycji x (Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zamknięcia pozycji – Koszt wynikający z naliczenia kosztów/przychodów finansowania pozycji – Koszty pożyczki– Koszt wynikający z naliczenia prowizji = (295,70-290,70) x 100 x 3,6603 +6,41-76,36= **1760,20 PLN**

W powyższe wyliczeniu zysku koszt wynikającego ze spreadu jest już uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.(otwarcia i zamknięcia transakcji).

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

6. Scenariusz VI

Założenia takie same jak w scenariuszu V z tym, że zakładany jest wzrost narzutu na spread o 50% oraz wzrost wartości prowizji.

Parametry transakcji		
Instrument		**TSLA:xnas**
Wielkość transakcji		**100** *(100 CFD na instrument TSLA:xnas o wartości nominalnej w USD równej cena 1 akcji Tesla*100)*
Wartość nominalna transakcji		**110089,11 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1*)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (40% wartości nominalnej transakcji)		**44035,64 PLN** (wartość nominalna transakcji *40%) *(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID rynkowego Kursu Wymiany)*
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Sprzedaż**
Minimalny krok notowań		**0.010**
Spread transakcyjny (bez narzutu na spread): Narzut na spread otwarcie pozycji: Narzut na spread zamknięcie (wzrost o 50%)		**0,18 USD** **0,03 USD** **0,045**
Kurs Wymiany USD/PLN w D_1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D_5 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) -stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**3,6603** *MID rynek: 3.6880* ***MID-/+ marża: 3.6603/3,7157***
Cena otwarcia w D_1		**295,700** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 295,700/295,880)*
Cena zamknięcia w D_5		**290,715** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 290,505/290,715)*
Przychód/koszt finansowania (w USD/dzień)		**+0,35 USD (100 CFD)**
Koszt pożyczki (borrowing cost) (w USD/dzień) (5% wartości nominalnej)		**-4,11 USD (100 CFD)**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na CFD na akcje Tesla (o nominale transakcji większym niż 10 000 USD)		**0 PLN**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na CFD na akcje Tesla (wzrost wartości prowizji 3USD)		**10 USD=10*3,6603=36,60 PLN**

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN (poniższej wartości nominalnej 10000 USD prowizja nie jest pobierana, poniżej tej wartości wynosi 10 USD)

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej 36,60 PLN (wprowadzenie prowizji 10 USD)

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 36,60 PLN

Koszt wynikający ze spreadu : Spreadu transakcyjnego (w punktach notowań) x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,195 x 1 USD x 100 x 3.6603 = 71,38 PLN (w tym koszt narzutu na spread 27,45 PLN)

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

Szacunkowy dzienny przychów/koszt utrzymywania pozycji (finansowania) (dla 100 CFD Tesla) = 0,35 USD

Przychód utrzymywania pozycji (pozycja krótka) : Szacunkowy dzienny przychód (dla 100 CFD Tesla) x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość dni utrzymywania pozycji= 0,35 USD x 3.6603 x 5 = 6,4055 PLN

*Koszty/przychody finansowania kalkulowane są codziennie w okolicach północy czasu CET i uwidaczniane na platformie w pozycji „Transakcje niezaksięgowane". Koszty te są ostatecznie księgowane w pierwszym dniu miesiąca za miesiąc poprzedzający. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony (dla uproszczenia obliczeń zastosowano stawkę rynkową ASK * marża 0,75% z dnia zamknięcia pozycji).*

Koszt pożyczki (borrowing cost) – dzienna wartość kosztów w USD * kurs konwersji * ilość dni utrzymywania kontraktu/360 = -4,11USD*3,7157*5 = -76,36

Koszt przewalutowania *wyniku na transakcji =*wynik na transakcji w USD * różnica w kursach= 498,5 USD* *(3,688-3,6603)=13,81 PLN

Koszt marży (narzuty na spread) = (0,03 USD *100 CFD*3,6603) +(0,045 USD *100 CFD*3,6603) **=10,98+16,47=27,45 PLN**

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją = koszt pożyczki + koszt przewalutowania wyniku + koszty wynikające z narzutu na spread rynkowy + koszt prowizji= 76,36 PLN + 13,81PLN+27,45 PLN+36,60 PLN= 154,22 PLN

Zysk (strata) klienta= (Cena zamknięcia - Cena otwarcia) x Wielkość pozycji x (Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zamknięcia pozycji – Koszt wynikający z naliczenia kosztów/przychodów finansowania pozycji – Koszty pożyczki– Koszt wynikający z naliczenia prowizji = (295,70-290,715) x 100 x 3,6603 +6,41-76,36-36,6= **1718,11 PLN**

W powyższe wyliczeniu zysku koszt wynikającego ze spreadu jest już uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.(otwarcia i zamknięcia transakcji).

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

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz V	1872,37 zł	112.17zł	1760,20 zł
Scenariusz VI (zakładamy wzrost spreadu i prowizji)	1872.33 zł	154,22 zł	1718,11 zł

7. Scenariusz VII

Klient kupuje 100 kontrakt CFD o symbolu US500.I

Parametry transakcji		
Instrument		**US500.I** (kontrakt CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs indeksu kasowego S&P 500)
Wielkość transakcji		**100 kontraktów CFD**
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D_1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*		**1 079 670 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 * 100* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2] Otwarcie pozycji (1/2 spreadu): Zamknięcie pozycji (1/2 spreadu)		**1 pkt** **0,5 pkt** **0,5 pkt**
Czas utrzymywania pozycji		**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]		**53 983,5 PLN**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D_1		**2900** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2899/2900)*
Cena zamknięcia w D_7		**2929** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2929/2930)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	Do kalkulacji prowizji za otwarcie stosujemy kurs rynkowy MID +marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**BID/MID/ASK 3,6870 / 3,6880 / 3,6890** *MID rynek: 3.6880* ***MID -/+ 0,75% : 3.6603/3,7157***

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x ilość kontraktów x kurs wymiany	**366,03 PLN** (1 *100*3,6603)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt utrzymywania(finansowania) pozycji[6] (koszt utrzymania za 1 dzień x wielkość pozycji x kurs wymiany USDPLN ASK x ilość dni utrzymywania pozycji)	**1092,42 PLN** (0,42 USD x 100 x 7) x 3,7157
Koszty rolowania[5]	**0**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**80,33 PLN** **[(2929-2900) x 100 x (3,6880-3,6603)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**10614,87 PLN** [(2929-2900)x100x3,6603]
Zysk/strata klienta[7] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**9522,45 PLN** (10614,87– 1092,42)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2]Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie CFD.

Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu US 500.I, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

[3]Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Prowizja od Kontraktu Różnic Kursowych (CFD) o nominale poniżej 10.000 USD wynosi 10 USD

[5] Kontrakt nie jest rolowany

[6] *Koszt zmienny uzależniony od rynkowej stopy procentowej dla waluty bazowej (USD)*

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

8. Scenariusz VIII

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

Parametry transakcji		
Instrument		**US500.I** (kontrakt CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs indeksu kasowego S&P 500)
Wielkość transakcji		**100 kontraktów CFD**
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D_1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*		**1 079 670 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 * 100* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2] Otwarcie pozycji (1/2 spreadu): Zamknięcie pozycji (1/2 spreadu) - wzrost 10-krotny		**0,5 pkt** **5 pkt**
Czas utrzymywania pozycji		**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]		**53 983,5 PLN**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D_1		**2900** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2899/2900)*
Cena zamknięcia w D_7		**2924** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2924.5/2934,5)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	Do kalkulacji prowizji za otwarcie stosujemy kurs rynkowy MID +marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509

Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) -stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)	**BID/MID/ASK 3,6870 / 3,6880 / 3,6890** *MID rynek: 3.6880* ***MID -/+ 0,75% : 3.6603/3,7157***

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x ilość kontraktów x kurs wymiany	**2013,17 PLN** (0,5 pkt *100*3,6603+5*100*3,6603)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt utrzymywania(finansowania) pozycji[6] (koszt utrzymania za 1 dzień x wielkość pozycji x kurs wymiany USDPLN ASK x ilość dni utrzymywania pozycji)	**1092,42 PLN** (0,42 USD x 100 x 7) x 3,7157
Koszty rolowania[5]	**0**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**67,87 PLN** **[(2924,5-2900) x 100 x (3,6880-3,6603)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**8967,74 PLN** [(2924,5-2900)x100x3,6603]
Zysk/strata klienta[7] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**7875,32 PLN** (8784,72– 1092,42)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2]Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie CFD.

Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu US 500.I, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

[3]Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Prowizja od Kontraktu Różnic Kursowych (CFD) o nominale poniżej 10.000 USD wynosi 10 USD

[5] Kontrakt nie jest rolowany

[6] Koszt zmienny uzależniony od rynkowej stopy procentowej dla waluty bazowej (USD)

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

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz VII (wąski spread)	11061,23 zł	1538,78 zł	9522,45 zł
Scenariusz VIII (zakładany wzrost spreadu 10-krotnie przy zamknięciu)	11048,78zł	3173,46 zł	7875,32 zł

9. Scenariusz IX

Klient kupuje 1 opcję na kontrakt futures na złoto OG/Z18C1195:xcme i po siedmiu dniach zamyka transakcję poprzez sprzedaż opcji.

Parametry transakcji		
Instrument		**OG/Z18C1195:xcme** *(*Opcja call na kontrakt futures na złoto zapadający w grudniu 2018 roku notowana na giełdzie COMEX z ceną strike 1195*)*
Wielkość transakcji		**1 opcja** *(1 opcja na kontrakt na instrument GCZ8 o wielkości 100 uncji)*
Ilość dni do wygaśnięcia opcji		**74 dni**
Spread transakcyjny[1]		**0,30**
Czas utrzymywania pozycji (czas, po którym klient sprzedaje opcje)		**7 dni**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D_1		**22,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 22,00/22,30)*
Wartość zapłaconej premii za kupienie opcji (bez prowizji). Cena zamknięcia w D_7		**8364,51 PLN** *(cena opcji * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy USD/PLN)* **26,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 26,30/26,60)*
Wartość otrzymanej premii przy zamknięciu pozycji (bez prowizji) – sprzedaż opcji		**9718,11** *(cena opcji przy zamknięciu * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy [6])*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji zapłaconej premii i prowizji stawka rynkowa ASK + marża 0,75%, do kalkulacji otrzymanej premii i prowizji stawka rynkowa BID – marża 0,75%.	MID kurs rynkowy ***3,7230*** BID/ASK kurs z uwzględnieniem marży ***3.6951/3,7509***
Prowizja otwarcie		7,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie		7,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)

Obliczenia:

Szacunkowy koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs rynkowy MID	**111,69 PLN** *(0,30 USD*100*1*3,7230)*
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**28,02 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,51 PLN)* **7,47 USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**27,60 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,43 PLN)* **7,47USD*3,6951[6]**
Koszty rolowania[2]	**0**

Koszt utrzymywania kupionej opcji[3]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów speadu)[4]	**28,02 + 27,60 = 55,62 PLN** *Prowizja za otwarcie i zamknięcie*
Koszt przewalutowania premii za opcję	**62,22 + 73,38 = 135,6 PLN** *22,30*100*(3,7509-3,7230) +26,30*100*(3,7230-3.6951)*
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (wartość premii zapłaconej – wartość premii otrzymanej w PLN)	**1353,6 PLN** *9718,11 - 8364,51*
Zysk/strata klienta[5] (z uwzględnieniem kosztów prowizji)	**1297,98 PLN**[6] **9718,11 - 8364,51 - 55,62**

[1]Zaprezentowano spread rynkowy na opcji na kontrakt. *Należy jednak pamiętać, że spread, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[2] Opcja nie jest rolowana, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

[3] W przykładzie opcja ma termin zapadalności krótszy niż 120 dni więc koszt utrzymania nie występuje.

[4]*Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.*

[5]*W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, oraz ryzyka kursowego która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.*

[6]*Dla uproszczenia wyliczeń kurs wymiany (USD/PLN) przyjęto na tym samym poziomie co w dniu D1*

10. Scenariusz X

Założenia takie same jak w scenariuszu IX z tym, że zakładany jest wzrost wartości prowizji o 50% przy zamknięciu.

Parametry transakcji		
Instrument		**OG/Z18C1195:xcme** *(*Opcja call na kontrakt futures na złoto zapadający w grudniu 2018 roku notowana na giełdzie COMEX z ceną strike 1195*)*
Wielkość transakcji		**1 opcja** *(1 opcja na kontrakt na instrument GCZ8 o wielkości 100 uncji)*
Ilość dni do wygaśnięcia opcji		**74 dni**
Spread transakcyjny[1]		**0,30**
Czas utrzymywania pozycji (czas, po którym klient sprzedaje opcje)		**7 dni**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D_1		**22,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 22,00/22,30)*
Wartość zapłaconej premii za kupienie opcji (bez prowizji). Cena zamknięcia w D_7		**8364,51 PLN** *(cena opcji * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy USD/PLN)* **26,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 26,30/26,60)*
Wartość otrzymanej premii przy zamknięciu pozycji (bez prowizji) – sprzedaż opcji		**9718,11** *(cena opcji przy zamknięciu * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy [6])*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji zapłaconej premii i prowizji stawka rynkowa ASK + marża 0,75%, do kalkulacji otrzymanej premii i prowizji stawka rynkowa BID – marża 0,75%.	MID kurs rynkowy ***3,7230*** BID/ASK kurs z uwzględnieniem marży ***3.6951/3,7509***
Prowizja otwarcie		7,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie (wzrost o 50% prowizji brokera)		10,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)

Obliczenia:

Szacunkowy koszt wynikający ze spreadu(spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs rynkowy MID	**111,69 PLN** *(0,30 USD*100*1*3,7230)*
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**28,02 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,51 PLN)* **7,47 USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**38,69 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,43 PLN)* **10,47USD*3,6951**[6]
Koszty rolowania[2]	**0**

Koszt utrzymywania kupionej opcji[3]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów spreadu)[4]	**28,02 + 38,69 = 66,71 PLN** *Prowizja za otwarcie i zamknięcie*
Koszt przewalutowania premii za opcję	**62,22 + 73,38 = 135,6 PLN** *22,30*100*(3,7509-3,7230) +26,30*100*(3,7230-3.6951)*
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (wartość premii zapłaconej – wartość premii otrzymanej w PLN)	**1353,6 PLN** *9718,11 - 8364,51*
Zysk/strata klienta[5] (z uwzględnieniem kosztów prowizji)	**1286,89 PLN**[6] **9718,11 - 8364,51 - 66,71**

[1]Zaprezentowano spread rynkowy na opcji na kontrakt. *Należy jednak pamiętać, że spread, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[2] Opcja nie jest rolowana, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

[3] W przykładzie opcja ma termin zapadalności krótszy niż 120 dni więc koszt utrzymania nie występuje.

[4]*Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.*

[5]*W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej,oraz ryzyka kursowego która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.*

[6] *Dla uproszczenia wyliczeń kurs wymiany (USD/PLN) przyjęto na tym samym poziomie co w dniu D1*

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz IX	1489,20 zł	191,22 zł	1297,98 zł
Scenariusz X (zakładany wzrost prowizji o 50% przy zamknięciu)	1489,20 zł	202,31 zł	1286,89 zł

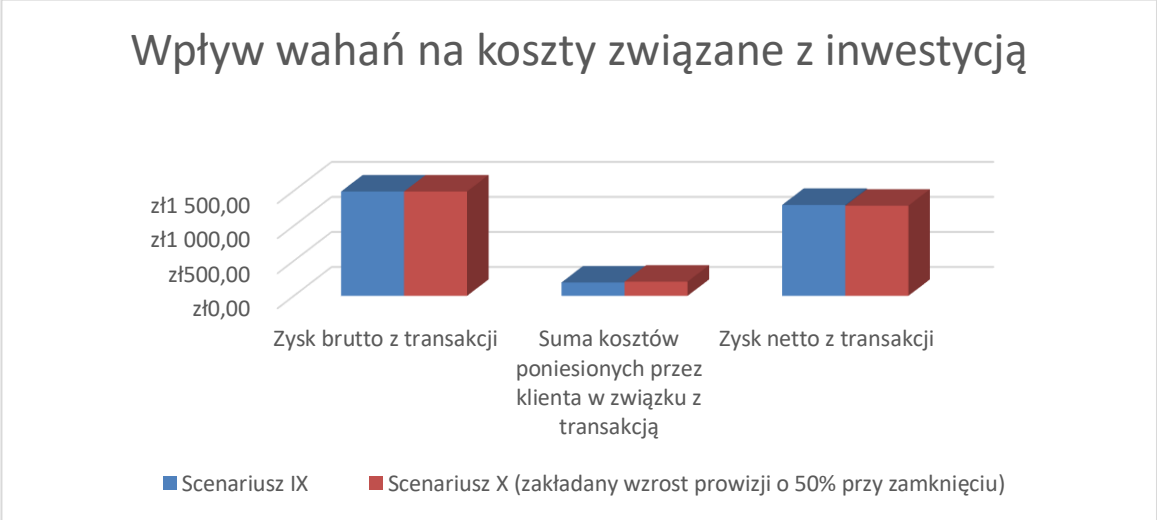


Tabela Opłat i Prowizji TMS Direct/TMS MiniDirect

Obowiązuje od dnia 1 czerwca 2022 roku

I Opłaty i prowizje związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych	
Prowizja od transakcji na Instrumentach Finansowych Rynku Walutowego o nominale poniżej progu nominału transakcji określonego w Specyfikacji Instrumentów Finansowych[1]	10,00 USD
Prowizja od kontraktu spot na metale szlachetne: XAU, XAG, XPT, XPD [1]	10,00 USD
Prowizja od Kontraktu Różnic Kursowych (CFD) o nominale poniżej progu nominału transakcji określonego w Specyfikacji Instrumentów Finansowych w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu oraz prowizja od kontraktu CFD w systemie transakcyjnym TMS Direct i TMS MiniDirect	10,00 USD lub 20 USD[7] / 12,00 EUR 8,00 GBP/18,00 CHF/ 10,00 AUD 10,00 NZD/ 75,00 DKK/ 75,00 SEK 75,00 NOK/ 1.000,00 JPY/ 17,00 SGD 6 000,00 HUF / 500 CZK / 15,00 CAD
Prowizja od otwarcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW innych niż z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 62,40 PLN
Prowizja od zamknięcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW innych niż z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 62,40 PLN
Prowizja od otwarcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 30 PLN
Prowizja od zamknięcia pozycji na Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) na akcje spółek notowanych na GPW z WIG20	0,29%[9] nie mniej niż 30 PLN
Prowizja od Kontraktu Futures w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu[2] *(nie dotyczy sytuacji, gdy przedmiotem transakcji jest 1 kontrakt – w takim przypadku występuje tzw. prowizja minimalna określona poniżej)*	10,00 USD/ 10,00 EUR/ 8,00 GBP 13,00 CHF/13,00 AUD/ 20,00 SGD 1.200,00 JPY/ 15 NZD/ 20 PLN
Prowizja minimalna od Kontraktu Futures w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu[1] *(występuje w przypadku, gdy przedmiotem transakcji jest 1 kontrakt)*[2]	12,00 USD/ 12,00 EUR/ 10,00 GBP 15,00 CHF/ 15,00 AUD/ 25,00 SGD 1.500,00 JPY/ 15 NZD/ 20 PLN
Prowizja od Opcji na kontrakty Futures w zależności od waluty, w której wyrażona jest wartość Kontraktu[2] oraz Opcji na Indeksy[2]	6,00 USD / 6,00 EUR / 5,00 GBP/ 8,00 CHF / 10,00 AUD / 15,00 SGD / 1.000,00 JPY / 75,00 SEK / 6,00 CAD / 45,00 HKD
Przyjęcie przez OANDA TMS Brokers dyspozycji telefonicznej do wystawienia zlecenia transakcyjnego w systemie transakcyjnym TMS MiniDirect[3]	20,00 PLN

1 Dotyczy wyłącznie Klientów, którzy zawarli z OANDA TMS Brokers Umowę Ramową TMS Direct
2 Podane prowizje nie uwzględniają opłat giełdowych ustalonych przez podmioty będące organizatorami rynków regulowanych. Wysokość opłat giełdowych określa specyfikacja kontraktów Futures dostępna na stronach internetowych OANDA TMS Brokers lub/i w POK OANDA TMS Brokers
3 Dotyczy wyłącznie Klientów, którzy zawarli z OANDA TMS Brokers Umowę Ramową TMS MiniDirect
4 Dotyczy wyłącznie Klientów, którzy zawarli z OANDA TMS Brokers Umowę Ramową TMS Direct lub Umowę Ramową TMS MiniDirect
5 i 6 w rozumieniu Regulaminu świadczenia usług wykonywania zleceń w obrocie instrumentami finansowymi, prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez OANDA TMS Brokers S.A. – TMS Direct oraz wymiany walutowej
7 Dla London Stock Exchange (IOB)
8 Dla aktywnych klientów istnieje możliwość wynegocjowania innych/lepszych warunków od wskazanych w Tabeli Opłat i Prowizji
9 Wartość prowizji liczona jest od wartości transakcji.

10. Opłata naliczana jest w przypadku braku dokonania przez Klienta transakcji w ciągu 365 dni na Rachunku Pieniężnym prowadzonym przez OANDA TMS Brokers 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.

TOiPTMSDirect/TMS MiniDirect2022-06-01

Koszt wynikający ze spreadu transakcyjnego (w tym marża) *Ostateczna wysokość kosztów z tytułu spreadu transakcyjnego (w tym marży) poniesionych na rzecz OANDA TMS Brokers (z wyłączeniem kosztów ponoszonych na rzecz Saxo Bank A/S) w przypadku Instrumentów Finansowych, dla których aktywem bazowym są waluty, udostępniana jest w dziennym zestawieniu kosztów. W przypadku pozostałych Instrumentów Finansowych ww. wysokość kosztów udostępniana jest w rocznym zestawieniu kosztów.*	Koszt związany z różnicą pomiędzy ceną kupna i sprzedaży instrumentu finansowego. W tym część powyższego kosztu w zmiennych proporcjach na rzecz Saxo Bank A/S
II Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego	
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	bezpłatnie lub 9 PLN/3 EUR/3 USD miesięcznie[10]
Przewalutowanie zrealizowanego wyniku finansowego na Walutę Bazową Rachunku Klienta	Łącznie: 0,75 % w tym na rzecz Saxo Bank A/S: 0,30%
Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres	50,00 PLN
Sporządzenie raportu historii transakcji na wniosek Klienta za wskazany okres	50,00 PLN
Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego i Rejestru Operacyjnego na wniosek Klienta	25,00 PLN
Odsetki z tytułu ujemnego salda Wolnych Środków Pieniężnych, ujemnego Stanu Gotówki lub ujemnego Stanu Rachunku w Rejestrze Operacyjnym[4] naliczane od największego ujemnego salda, na jednej z ww. wielkości	odsetki ustawowe
Wypłata środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego do wysokości 250,00zł	25,00zł
Punkty swapowe dla pozycji w rolling spot na pary walutowe	Narzut na stopy procentowe do 0,35%
Koszt wynikający z rolowania (koszty finansowania) kontraktów CFD, dla których instrumentem bazowym są indeksy kasowe, akcje i ETFy	Narzut na stopy procentowe do 3%
Dodatkowy koszt wynikający z rolowania pozycji krótkich (koszty finansowania) wynikających z kosztów pożyczania akcji bazowych na rynku *Aktualna wysokość kosztów wynikających z rolowania pozycji krótkich, udostępniana jest w systemie transakcyjnym.*	Minimum: 0,5%
Koszt wynikający z ujemnych przepływów wynikających z tytułu corporate actions (np. wypłata dywidendy)	Brak narzutu
Koszty utrzymywania pozycji na Kontrakcie Futures (liczona jako: iloczyn wartości depozytu zabezpieczającego, liczby dni utrzymywania pozycji i wskazanej opłaty (ARR + narzut 1,5 %)/360.	ARR+ narzut 1,5 %[11]
Koszty utrzymywania Opcji giełdowej (liczona jako: iloczyn wartości depozytu zabezpieczającego, liczby dni utrzymywania pozycji i wskazanej opłaty (ARR + narzut 1,5 %)/360.	ARR+ narzut 1,5 %[11]
Koszty utrzymywania kupionej Opcji giełdowej, której termin do zapadalności jest dłuższy niż 120 dni (za każdy 1 milion wartości nominalnej liczona proporcjonalnie)	
Na stopy procentowe	0,10 jednostki waluty[11]
Kursy walutowe i złoto	0,70 jednostki waluty[11]

11 Opłaty będą kalkulowane codziennie, a księgowane na rachunku raz pod koniec miesiąca kalendarzowego

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Akcje/Indeksy	1,10 jednostki waluty[11]
Metale szlachetne za wyjątkiem złota	1,00 jednostki waluty[11]
Towary za wyjątkiem metali szlachetnych	1,60 jednostki waluty[11]
Koszty utrzymywania pozycji na wygasającym Kontrakcie Różnic Kursowych (CFD) (liczona jako: iloczyn wartości depozytu zabezpieczającego, liczby dni utrzymywania pozycji i wskazanej opłaty (ARR + narzut 1,5 %)/360.	ARR + narzut 1,5 %[11]
III Opłaty związane z wymianą walutową	
Minimalna kwota transakcji podlegająca wymianie walutowej	5 000 jednostek waluty
Wymiana walutowa	0,5 %; nie mniej niż 100,00 PLN; nie więcej niż 500,00 PLN
IV Inne opłaty	
Opłata za sporządzenie i przesłanie Potwierdzenia wykonania Zlecenia, Zestawienia Instrumentów Finansowych, raportu obejmującego zestawienie zamkniętych w danym dniu pozycji, zestawienie otwartych pozycji oraz zestawienie zleceń oczekujących wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych, rocznego raportu/zestawienia kosztów - w wersji papierowej	150,00 PLN
Opłata za udostepnienie nagrania rozmów telefonicznych	50 PLN za każde nagranie rozmowy telefonicznej
Opłata za sporządzenie innych niż wymienionych powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty	50,00 PLN
Opłaty za dostarczenie innych przesyłek nie przewidzianych Umową	Zgodnie z odpowiednimi taryfami podmiotów pośredniczących w doręczaniu przesyłek

Oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych[5] po spełnieniu poniższych warunków obejmuje rachunki otwarte na podstawie Umów Ramowych zawartych po dniu 21 września 2012 r. [8]

Rachunki Premium - dokonana została jednorazowa wpłata równa lub większa niż 100.000,00 PLN i mniejsza niż 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny Stan Gotówki[6] utrzymywał się na poziomie minimum 50.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,6
Rachunki Platinum - dokonana została jednorazowa wpłata minimum 500.000,00 PLN oraz średniomiesięczny Stan Gotówki[6] utrzymywał się na poziomie minimum 250.000,00 PLN	Stawka rynkowa ON WIBID * 0,8

UWAGI:

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 zostaje na Walutę Bazową Rachunku po Kursie Konwersji zamieszczonym na stronach internetowych OANDA TMS Brokers lub/i udostępnianym w POK OANDA TMS Brokers.

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

Koszty banków trzecich – pośredniczących w realizacji przelewów ponosi Klient.

Poza rachunkami Premium i Platinum środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Pożytki uzyskane od środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie OANDA TMS Brokers za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są przeznaczone na pokrycie kosztów operacyjnych związanych z rejestrowaniem instrumentów finansowych.

ARR - Alternative Reference Rate – Alternatywna stopa referencyjna zastępcza w stosunku do LIBOR. Jeśli obliczone stawki dla kosztów finansowania pozycji (utrzymania pozycji) są ujemne, przyjmuje się wartość zero.

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Waluta	Konwencja zliczania dni	ARR *)
AED	ACT/360	Central Bank of United Arab Emirates (CBUAE) repo rate
AUD	ACT/365	Australian Overnight Index Average (AONIA)
CAD	ACT/365	Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA)
CHF	ACT/360	Swiss Average Rate Overnight (SARON)
CNH	ACT/360	Chinese Offshore Yuan Hong Kong Interbank Offered Rate (CNH HIBOR)
CZK	ACT/360	Czech Overnight Index Average (CZEONIA)
DESTR	ACT/360	Denmark Short-Term Rate
EUR	ACT/360	Euro Short-Term Rate (ESTR)
GBP	ACT/365	Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD	ACT/365	Hong Kong Overnight Index Average (HONIA)
HUF	ACT/360	Hungarian Overnight Index Average (HUFONIA)
ILS	ACT/360	Bank of Israel (BoI) rate
JPY	ACT/360	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)
MXN	ACT/360	The Equilibrium Interest Rate (TIIE) Overnight
NOK	ACT/360	Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD	ACT/365	Reserve Bank of New Zealand (RBNZ) Official Cash Rate (OCR)
PLN	ACT/360	Poland Overnight Index Average (POLONIA)
RON	ACT/360	National Bank of Romania deposit rate
RUB	ACT/360	Ruble Overnight Index Average (RUONIA)
SAR	ACT/360	Central Bank of Saudi Arabia (SAMA) reverse repo rate
SEK	ACT/360	Swedish Short-Term Rate (SWESTR) **)
SGD	ACT/365	Singapore Overnight Rate Average (SORA)
THB	ACT/365	Thai Overnight Rate (THOR)
TRY	ACT/360	Turkish Lira Reference Rate (TLREF)
USD	ACT/360	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
ZAR	ACT/365	South Africa Benchmark Overnight Rate (SABOR)

* Odpowiednie wskaźniki finansowe stosowane jako podstawa do ustalania stóp procentowych sprzedaży/kupna przez Saxo Bank A/S w przypadku oprocentowania rachunku oraz stawek finansowania.

** Ostateczna publikacja przez Sveriges Riksbank ma nastąpić do 2 września 2021 r. Jeśli okres testowy referencyjnego wskaźnika finansowego SWESTR (Swedish Short-Term Rate) nie zostanie zakończony do 1 grudnia 2021 r., zamiast niego jako podstawa obliczeń będzie używana stopa repo Sveriges Riksbank.

W przypadku walut, które nie mają wyznaczonej stopy ARR, jako podstawa będą stosowane stopy rynku pieniężnego, stopy polityki pieniężnej lub inne odpowiednie wskaźniki finansowe.

Jednorazowo dla daty referencyjnej 30 listopada 2021 roku ustalona zostanie wartość korygująca - różnica pomiędzy LIBOR a ARR. W dniu 1 grudnia 2021 roku, Wartość Korygująca zostanie dodana do obowiązujących narzutów, tak aby uwzględnić różnicę między poziomami stóp procentowych starych i nowych benchmarków.

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji w systemie transakcyjnym TMS Direct/TMS MiniDirect

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 **TMS Direct/TMS MiniDirect**. Standardowy spread transakcyjny jest wielkością docelową, jednak może ulec zmianie w przypadku zajścia zdarzeń wskazanych w Regulaminie.

1. Scenariusz I

Klient kupuje CFD, którego cena oparta jest o kurs kasowy Euro do Dolara Amerykańskiego pochodzący z rynku międzybankowego. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread 0.00015. Pozycja zostaje zamknięta kolejnego dnia.

Parametry transakcji	
Instrument	**EURUSD** *(CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs kasowy Euro do Dolara Amerykańskiego pochodzący z rynku międzybankowego)*
Wielkość transakcji	**100 000 EUR**
Wartość nominalna transakcji	**430 000 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 (4,30PLN) * Wielkość transakcji)*
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	**14 319 PLN**
Spread transakcyjny	**0,00015**
Czas utrzymywania pozycji	**1 dzień**
Waluta bazowa rachunku Klienta	**PLN**
Typ transakcji	**Kupno**
Cena otwarcia w D_1	**1,17045** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID//ASK: 1,17030/1,17045)*
Punkty swapowe (za 1 dzień)	**0,000123**
Skorygowana cena otwarcia Cena otwarcia w D_1 + punkty swapowe za 1 dzień)	**1,17057** **1,17045+0,000123**
Cena zamknięcia w D_2	**1,17723** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 1,17723/1,1,17738)*
Kurs wymiany USDPLN (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)	**3,6435** MID rynek: 3.6710 MID -/+ marża 0,75%: 3,6435/3,6985
Koszt wynikające ze spreadu	**54,65 PLN** **100000*0,00015*3,6435**
Koszt rolowania (swapowania)	**44,82 PLN** **(0,000123*100000*3,6435)**
Zysk/strata klienta (z uwzględnieniem kosztów przewalutowania, rolowania[1] i spreadu[1])	**2 426,57 PLN** ((1,17723-1,17057)*100000*3,6435)

[1]Koszt spreadu i rolowania jest wkalkulowany w ceny otwarcia i zamknięcia pozycji.

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu: 0,00015 x 100 000 x 3,6435 = 54,65 PLN

Należy pamiętać, że Spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu EURUSD, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymania pozycji przez 1 dzień (rolowania) - punkty swapowe: 0,000123 x 100 000 x 3,6435 PLN = 44,82 PLN

Zysk (strata) klienta: [Cena zamknięcia – Skorygowana cena otwarcia) x Wielkość pozycji] x kurs USDPLN = [(1,17723 – 1,17057) x 100 000] x 3,6435 = 2 426,57 PLN

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

Koszt przewalutowania: (kurs mid – kurs mid +/- 0,75%) x zysk/strata w walucie kwotowanej = (3,6710 – 3,6435) x 666 = 18,32 PLN

Kurs USDPLN w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 3,6700/3,6710/3,6720
TOiPTMSDirect/TMS MiniDirect2022-06-01

**W przypadku wielkości transakcji poniżej 50 000 EUR dodatkowo doliczana jest prowizja w wysokości 10 USD za otwarcie transakcji i 10 USD za zamknięcie transakcji.*

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

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

Parametry transakcji	
Instrument	**EURUSD** *(CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs kasowy Euro do Dolara Amerykańskiego pochodzący z rynku międzybankowego)*
Wielkość transakcji	**100 000 EUR**
Wartość nominalna transakcji	**430 000 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 (4,30PLN) * Wielkość transakcji)*
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji	**14 319 PLN**
Spread transakcyjny	**0,00015**
Czas utrzymywania pozycji	**1 dzień**
Waluta bazowa rachunku Klienta	**PLN**
Typ transakcji	**Kupno**
Cena otwarcia w D_1	**1,17045** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1,17030/1,17045)*
Punkty swapowe (za 1 dzień)	**0,000123**
Skorygowana cena otwarcia Cena otwarcia w D_1 + punkty swapowe za 1 dzień)	**1,17057** **1,17045+0,000123**
Cena zamknięcia w D_2	**1,17655** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 1,17655/1,1,17805)*
Kurs wymiany USDPLN (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)	**3,6435** MID rynek: 3.6710 MID -/+ marża 0,75%: 3,6435/3,6985
Koszt wynikające ze spreadu: Otwarcie pozycji (1/2 spreadu standardowego) Zamknięcie pozycji (1/2 spreadu rozszerzonego)	**300,59 PLN** **27,33 PLN = 100000*0,000075*3,6435** **273,26 PLN = 100000*0,00075*3,6435**
Koszt rolowania (swapowania)	**44,82 PLN** **(0,000123*100000*3,6435)**
Zysk/strata klienta (z uwzględnieniem kosztów przewalutowania, rolowania[1] i spreadu[1])	**2 178,81 PLN** ((1,17655-1,17057)*100000*3,6435)

[1]Koszt spreadu i rolowania jest wkalkulowany w ceny otwarcia i zamknięcia pozycji.

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu w momencie otwarcia pozycji: 0,000075 x 100 000 x 3,6435 = 27,33 PLN

Koszt wynikający ze spreadu w momencie zamknięcia pozycji: 0,00075 x 100 000 x 3,6435 = 273,26 PLN

Należy pamiętać, że Spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu EURUSD, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymania pozycji przez 1 dzień (rolowania) - punkty swapowe: 0,000123 x 100 000 x 3,6435 PLN = 44,82 PLN

Zysk (strata) klienta: [Cena zamknięcia – Skorygowana cena otwarcia) x Wielkość pozycji] x kurs USDPLN = [(1,17655 – 1,17057) x 100 000] x 3,6435 = 2 178,81 PLN

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

Koszt przewalutowania: (kurs mid – kurs mid +/- 0,75%) x zysk/strata w walucie kwotowanej = (3,6710 – 3,6435) x 598 = 16,45 PLN

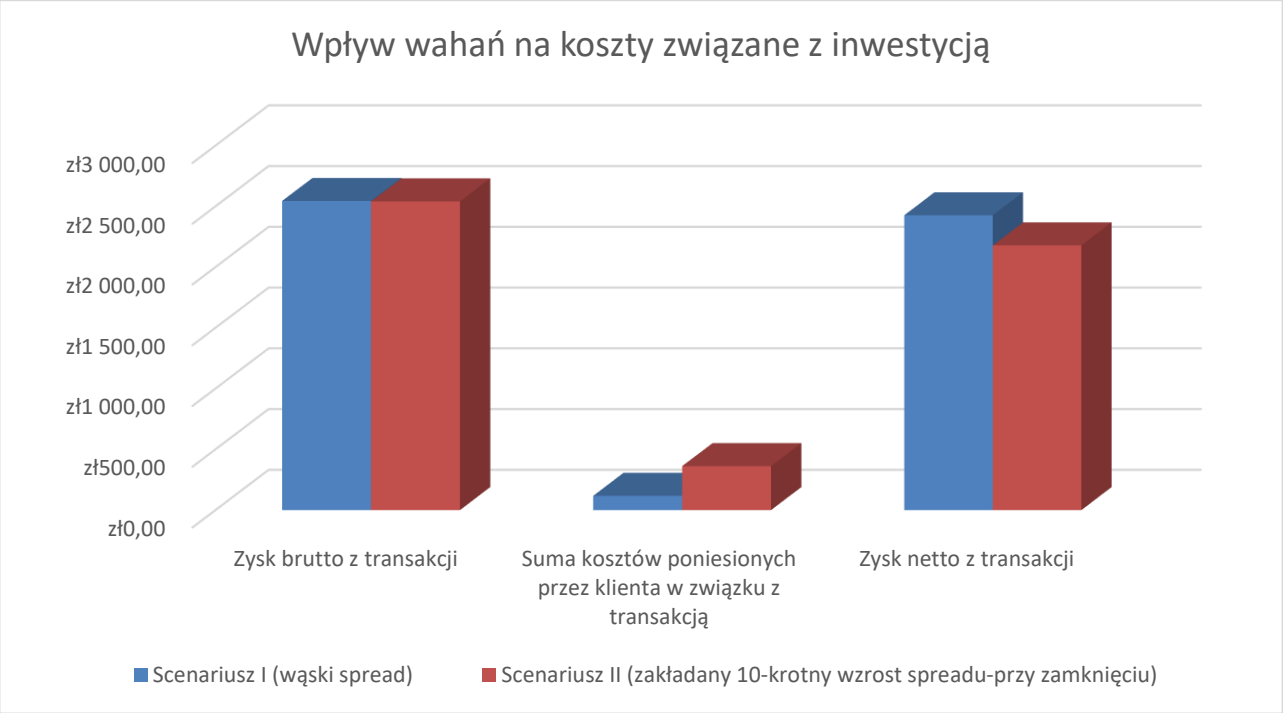
Kurs USDPLN w systemie transakcyjnym BID/MID/ASK: 3,6700/3,6710/3,6720

**W przypadku wielkości transakcji poniżej 50 000 EUR dodatkowo doliczana jest prowizja w wysokości 10 USD za otwarcie transakcji i 10 USD za zamknięcie transakcji.*

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz I (wąski spread)	2 544.36 zł	117.79 zł	2 426,57 zł
Scenariusz II (zakładany wzrost spreadu 10-krotnie przy zamknięciu)	2 540.67 zł	361.86 zł	2 178,81 zł

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078



3. Scenariusz III

Klient kupuje 1 kontrakt futures o symbolu CLX8.

Parametry transakcji		
Instrument		**CLX8** (kontrakt futures na ropę WTI notowaną na giełdzie New York Mercantile Exchange)
Wielkość transakcji		**1 kontrakt** *(1 kontrakt na instrument CLX8 o wielkości 1000 baryłek*
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D_1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*		**255 844,56 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 * 1000* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2]		**0,01**
Czas utrzymywania pozycji		**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]		**Depozyt wstępny 12695,43 PLN** **Depozyt właściwy 11 541,30 PLN** **(3410/3100 USD* aktualny kurs rynkowy)**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D1		**68,72** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 68,71/68,72)*
Cena zamknięcia w D7		**69,41** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 69,41/69,42)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**3,6603** *MID rynek: 3.6880* ***MID-/+ marża: 3.6603/3,7157***
Prowizja otwarcie		13,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie		13,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Koszt przechowywania – (roczna stopa procentowa)		**3,53%**

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

(depozyt zabezpieczający x czas utrzymywania pozycji x (odpowiednia stawka rynku międzybankowego +marża)/360 dni)	(ARR*marża 1,5%) = 2,13%+1,5%

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs wymiany	**36,60 PLN** (0,01 USD*1000*1*3,6603)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**49,48 PLN** (w tym prowizja giełdy 5,70 PLN) **13,52USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**49,49 PLN** (w tym prowizja giełdy 5,56 PLN) **13,52USD*3,6603**
Koszt utrzymywania pozycji (depozyt zabezpieczający x (stawka kosztów przechowywania /360 dni x ilość dni utrzymywania pozycji)	**7,92 PLN** (11 541,30 PLN*3,53%/360*7)
Koszty rolowania[4]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów speadu)[5]	**106,89 PLN**
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	**0,04%**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**19,11 PLN** **69,41-68,72 USD)*1000*1*(3,688-3,6603)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**2525,61 PLN** **(69,41-68,72 USD)*1000*1*3,6603**
Zysk/strata klienta[6] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**2418,72 PLN** (2525,61-106,89 PLN)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2]Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie. *Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu CLX8, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[3]Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Kontrakt nie jest rolowany, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

[5]*Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.*

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

4. Scenariusz IV

Założenia takie same jak w scenariuszu III z tym, że zakładany jest wzrost wartości prowizji o 50% oraz zmiana kursu konwersji USDPLN do wartości 3 zł (kurs rynkowy).

Parametry transakcji	
Instrument	**CLX8** *(*kontrakt futures na ropę WTI notowaną na giełdzie New York Mercantile Exchange*)*
Wielkość transakcji	**1 kontrakt** *(1 kontrakt na instrument CLX8 o wielkości 1000 baryłek*
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*	**255 844,56 PLN** *(Cena otwarcia w D1 * 1000* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2]	**0,01**
Czas utrzymywania pozycji	**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]	**Depozyt wstępny 12695,43 PLN** **Depozyt właściwy 11 541,30 PLN** **(3410/3100 USD* aktualny kurs rynkowy)**
Wymagany depozyt zabezpieczający II (po zmianie kursu dolara - w walucie bazowej rachunku)[3]	**Depozyt właściwy 9300 PLN** **(3100 USD* zmieniony kurs dolara 3,00**
Waluta bazowa rachunku Klienta	**PLN**
Typ transakcji	**Kupno**
Cena otwarcia w D1	**68,72** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 68,71/68,72)*

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Cena zamknięcia w D7		**69,41** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 69,41/69,42)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**2,9775** *MID rynek: 3.0000* ***MID-/+ marża: 2,9775/3,0225***
Prowizja otwarcie		13,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie (wzrost prowizji brokera o 50%)		19,52 USD (w tym 1,52 USD prowizja giełdy)
Koszt przechowywania – (roczna stopa procentowa) (depozyt zabezpieczający x czas utrzymywania pozycji x (odpowiednia stawka rynku międzybankowego +marża)/360 dni)		**3,53%** (ARR*marża 1,5%) = 2,13%+1,5%

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu[4] (spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs wymiany	**29,78 PLN** (0,01 USD*1000*1*2,9775)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**49,48 PLN** (w tym prowizja giełdy 5,70 PLN) **13,52USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**58,12 PLN** (w tym prowizja giełdy 4,53 PLN) **19,52USD*2,9775**
Koszt utrzymywania pozycji[4] (depozyt zabezpieczający II x (stawka kosztów przechowywania /360 dni x ilość dni utrzymywania pozycji)	**6,38 PLN** (9300,00 PLN*3,53%/360*7)
Koszty rolowania[5]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów speadu[6])	**113,98 PLN**
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	**0,045%**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**15,53 PLN** **69,41-68,72 USD)*1000*1*(3,00-2,9775)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**2054,48 PLN** **(69,41-68,72 USD)*1000*1*2,9775**
Zysk/strata klienta[7] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**1940,50 PLN** (2054,48-113,98 PLN)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2] Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie. *Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu CLX8, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[3] Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Dla ułatwienia wyliczeń przyjęto kurs USDPLN w momencie zamknięcia transakcji

[5] Kontrakt nie jest rolowany, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

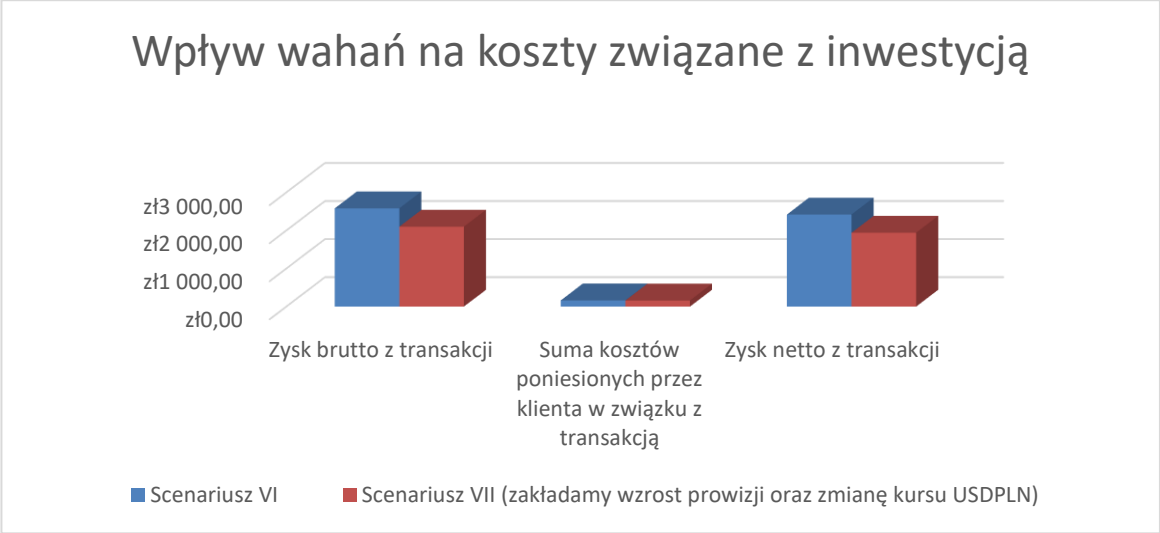
[6] Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.

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

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz VI	2 581.32 zł	162.60 zł	2 418,72 zł
Scenariusz VII (zakładamy wzrost prowizji oraz zmianę kursu USDPLN)	2 099.79 zł	159,29 zł	1 940,50 zł

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078



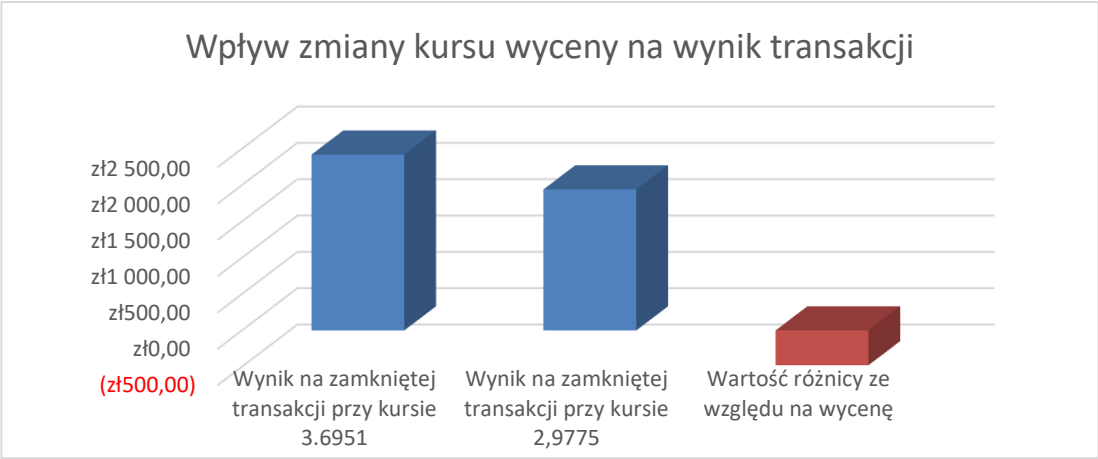
Wpływ zamiany kursu USDPLN na wynik na transakcji (pozostałe parametry bez zmian):

Przy niezmienionym kursie USDPLN (kurs w D7=D1):
Prowizja: 121,61 PLN
Koszt przechowywania:7,92
Wynik na transakcji I: (69,41-68,72 USD)*1000*1*3,6951)-121,61-7,92=2549,62PLN-129,53 PLN=**2420,09 PLN**

Przy kursie 2,9775:
Prowizja:107,60 PLN
Koszt przechowywania:6,38 PLN

Wynik na transakcji II: (69,41-68,72 USD)*1000*1*2,9775)-107,60-6,38=2054,48PLN-113,98 PLN=**1940,50 PLN**

Wpływ zmiany kursu wyceny z 3,6951 do 2,9775 przy niezmienianych pozostałych warunkach	
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 3.6951	2420,09 zł
Wynik na zamkniętej transakcji przy kursie 2,9775	1940,50 zł
Wartość różnicy ze względu na wycenę	-479,59 zł



5. Scenariusz V

Klient sprzedaje CFD, którego cena oparta jest o notowania akcji Tesla. Rachunek jest prowadzony w PLN. Spread zmienny Pozycja utrzymywana jest przez 5 dni.

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Parametry transakcji		
Instrument		**TSLA:xnas**
Wielkość transakcji		**100** *(100 CFD na instrument TSLA:xnas o wartości nominalnej w USD równej cena 1 akcji Tesla*100)*
Wartość nominalna transakcji		**110089,11 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1)*
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (40% wartości nominalnej transakcji)		**44035,64 PLN** (wartość nominalna transakcji *40%) *(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID rynkowego Kursu Wymiany)*
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Sprzedaż**
Minimalny krok notowań		**0.010**
Spread transakcyjny (w tym narzut na spread 0,06 USD)		**0,18**
Kurs Wymiany USD/PLN w D_1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D_5 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) -stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**3,6603** *MID rynek: 3.6880* ***MID-/+ marża: 3.6603/3,7157***
Cena otwarcia w D_1		**295,700** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 295,700/295,880)*
Cena zamknięcia w D_5		**290,700** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 290,520/290,700)*
Przychód/koszt finansowania (w USD/dzień)		**+0,35 USD (100 CFD)**
Koszt pożyczki (borrowing cost) (w USD/dzień) (5% wartości nominalnej)		**-4,11 USD (100 CFD)**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na CFD na akcje Tesla (o nominale transakcji większym niż 10 000 USD)		**0 PLN**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na CFD na akcje Tesla (o nominale transakcji większym niż 10 000 USD)		**0 PLN**

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN (poniższej wartości nominalnej 10000 USD prowizja nie jest pobierana, poniżej tej wartości wynosi 10 USD)

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej 0 PLN (poniższej wartości nominalnej 10000 USD prowizja nie jest pobierana, poniżej tej wartości wynosi 10 USD)

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wynikający ze spreadu : Spreadu transakcyjnego (w punktach notowań) x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,18 x 1 USD x 100 x 3.6603 = 65,89 PLN (w tym koszt narzutu na spread 21,96 PLN)

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

Szacunkowy dzienny przychów/koszt utrzymywania pozycji (finansowania) (dla 100 CFD Tesla) = 0,35 USD

Przychód utrzymywania pozycji (pozycja krótka) : Szacunkowy dzienny przychód (dla 100 CFD Tesla) x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość dni utrzymywania pozycji= 0,35 USD x 3.6603 x 5 = 6,4055 PLN

*Koszty/przychody finansowania kalkulowane są codziennie w okolicach północy czasu CET i uwidaczniane na platformie w pozycji „Transakcje niezaksięgowane". Koszty te są ostatecznie księgowane w pierwszym dniu miesiąca za miesiąc poprzedzający. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony (dla uproszczenia obliczeń zastosowano stawkę rynkową ASK * marża 0,75% z dnia zamknięcia pozycji).*

Koszt pożyczki (borrowing cost) – dzienna wartość kosztów w USD * kurs konwersji * ilość dni utrzymywania kontraktu/360 = -4,11USD*3,7157*5 = -76,36

Koszt przewalutowania *wyniku na transakcji* =*wynik na transakcji w USD * różnica w kursach= 500 USD* *(3,688-3,6603)=13,85 PLN

Koszt marży (narzuty na spread) = 0,03 USD *2 *100 CFD*3,6603**=21,96 PLN**

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją = koszt pożyczki + koszt przewalutowania wyniku + koszty wynikające z narzutu na spread rynkowy= 76,36 PLN + 13,85PLN+21,96 PLN= 112,17 PLN

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Zysk (strata) klienta= (Cena zamknięcia - Cena otwarcia) x Wielkość pozycji x (Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zamknięcia pozycji – Koszt wynikający z naliczenia kosztów/przychodów finansowania pozycji – Koszty pożyczki– Koszt wynikający z naliczenia prowizji = (295,70-290,70) x 100 x 3,6603 +6,41-76,36= **1760,20 PLN**

W powyższe wyliczeniu zysku koszt wynikającego ze spreadu jest już uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.(otwarcia i zamknięcia transakcji).

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

6. Scenariusz VI

Założenia takie same jak w scenariuszu V z tym, że zakładany jest wzrost narzutu na spread o 50% oraz wzrost wartości prowizji.

Parametry transakcji		
Instrument		**TSLA:xnas**
Wielkość transakcji		**100** *(100 CFD na instrument TSLA:xnas o wartości nominalnej w USD równej cena 1 akcji Tesla*100)*
Wartość nominalna transakcji		**110089,11 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany USD/PLN w D_1)*
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (40% wartości nominalnej transakcji)		**44035,64 PLN** (wartość nominalna transakcji *40%) *(do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID rynkowego Kursu Wymiany)*
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Sprzedaż**
Minimalny krok notowań		**0.010**
Spread transakcyjny (bez narzutu na spread): Narzut na spread otwarcie pozycji: Narzut na spread zamknięcie (wzrost o 50%)		**0,18 USD** **0,03 USD** **0,045**
Kurs Wymiany USD/PLN w D_1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	do kalkulacji prowizji przy otwarciu (kursy rynkowy MID + marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D_5 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) -stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**3,6603** *MID rynek: 3.6880* ***MID-/+ marża: 3.6603/3,7157***
Cena otwarcia w D_1		**295,700** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 295,700/295,880)*
Cena zamknięcia w D_5		**290,715** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 290,505/290,715)*
Przychód/koszt finansowania (w USD/dzień)		**+0,35 USD (100 CFD)**
Koszt pożyczki (borrowing cost) (w USD/dzień) (5% wartości nominalnej)		**-4,11 USD (100 CFD)**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej pozycję na CFD na akcje Tesla (o nominale transakcji większym niż 10 000 USD)		**0 PLN**
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej pozycję na CFD na akcje Tesla (wzrost wartości prowizji 3USD)		**10 USD=10*3,6603=36,60 PLN**

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN (poniższej wartości nominalnej 10000 USD prowizja nie jest pobierana, poniżej tej wartości wynosi 10 USD)

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej 36,60 PLN (wprowadzenie prowizji 10 USD)

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 36,60 PLN

Koszt wynikający ze spreadu : Spreadu transakcyjnego (w punktach notowań) x 1 USD x Wielkość transakcji x Kurs Wymiany USD/PLN (dla otwarcia pozycji) = 0,195 x 1 USD x 100 x 3.6603 = 71,38 PLN (w tym koszt narzutu na spread 27,45 PLN)

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

Szacunkowy dzienny przychów/koszt utrzymywania pozycji (finansowania) (dla 100 CFD Tesla) = 0,35 USD

Przychód utrzymywania pozycji (pozycja krótka) : Szacunkowy dzienny przychód (dla 100 CFD Tesla) x Kurs Wymiany (USD/PLN) x Ilość dni utrzymywania pozycji= 0,35 USD x 3.6603 x 5 = 6,4055 PLN

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

*Koszty/przychody finansowania kalkulowane są codziennie w okolicach północy czasu CET i uwidaczniane na platformie w pozycji „Transakcje niezaksięgowane". Koszty te są ostatecznie księgowane w pierwszym dniu miesiąca za miesiąc poprzedzający. Powyżej podana wartość ma charakter uśredniony (dla uproszczenia obliczeń zastosowano stawkę rynkową ASK * marża 0,75% z dnia zamknięcia pozycji).*

Koszt pożyczki (borrowing cost) – dzienna wartość kosztów w USD * kurs konwersji * ilość dni utrzymywania kontraktu/360 = -4,11USD*3,7157*5 = -76,36

Koszt przewalutowania *wyniku na transakcji* =*wynik na transakcji w USD * różnica w kursach= 498,5 USD* *(3,688-3,6603)=13,81 PLN

Koszt marży (narzuty na spread) = (0,03 USD *100 CFD*3,6603) +(0,045 USD *100 CFD*3,6603) **=10,98+16,47=27,45 PLN**

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją = koszt pożyczki + koszt przewalutowania wyniku + koszty wynikające z narzutu na spread rynkowy + koszt prowizji= 76,36 PLN + 13,81PLN+27,45 PLN+36,60 PLN= 154,22 PLN

Zysk (strata) klienta= (Cena zamknięcia - Cena otwarcia) x Wielkość pozycji x (Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zamknięcia pozycji – Koszt wynikający z naliczenia kosztów/przychodów finansowania pozycji – Koszty pożyczki– Koszt wynikający z naliczenia prowizji = (295,70-290,715) x 100 x 3,6603 +6,41-76,36-36,6= **1718,11 PLN**

W powyższe wyliczeniu zysku koszt wynikającego ze spreadu jest już uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.(otwarcia i zamknięcia transakcji).

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

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz V	1872,37 zł	112.17zł	1760,20 zł
Scenariusz VI (zakładamy wzrost spreadu i prowizji)	1872.33 zł	154,22 zł	1718,11 zł

7. Scenariusz VII

Klient kupuje 100 kontrakt CFD o symbolu US500.I

Parametry transakcji	
Instrument	**US500.I** (kontrakt CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs indeksu kasowego S&P 500)
Wielkość transakcji	**100 kontraktów CFD**
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1] *Cena otwarcia w D_1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*	**1 079 670 PLN** (*Cena otwarcia w D_1 * 100* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*
Spread transakcyjny[2] Otwarcie pozycji (1/2 spreadu): Zamknięcie pozycji (1/2 spreadu)	**1 pkt** **0,5 pkt** **0,5 pkt**
Czas utrzymywania pozycji	**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]	**53 983,5 PLN**
Waluta bazowa rachunku Klienta	**PLN**
Typ transakcji	**Kupno**

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Cena otwarcia w D_1		**2900** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2899/2900)*
Cena zamknięcia w D_7		**2929** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2929/2930)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	Do kalkulacji prowizji za otwarcie stosujemy kurs rynkowy MID +marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) - stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**BID/MID/ASK 3,6870 / 3,6880 / 3,6890** *MID rynek: 3.6880* ***MID -/+ 0,75% : 3.6603/3,7157***

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x ilość kontraktów x kurs wymiany	**366,03 PLN** (1 *100*3,6603)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt utrzymywania(finansowania) pozycji[6] (koszt utrzymania za 1 dzień x wielkość pozycji x kurs wymiany USDPLN ASK x ilość dni utrzymywania pozycji)	**1092,42 PLN** (0,42 USD x 100 x 7) x 3,7157
Koszty rolowania[5]	**0**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**80,33 PLN** **[(2929-2900) x 100 x (3,6880-3,6603)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**10614,87 PLN** [(2929-2900)x100x3,6603]
Zysk/strata klienta[7] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**9522,45 PLN** (10614,87– 1092,42)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2]Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie CFD.

Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu US 500.I, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

[3]Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Prowizja od Kontraktu Różnic Kursowych (CFD) o nominale poniżej 10.000 USD wynosi 10 USD

[5] Kontrakt nie jest rolowany

[6] Koszt zmienny uzależniony od rynkowej stopy procentowej dla waluty bazowej (USD)

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

8. Scenariusz VIII

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

Parametry transakcji	
Instrument	**US500.I** *(*kontrakt CFD na instrument, którego cena oparta jest o kurs indeksu kasowego S&P 500*)*
Wielkość transakcji	**100 kontraktów CFD**
Wartość nominalna transakcji w D1 (w dacie otwarcia)[1]	**1 079 670 PLN** *(Cena otwarcia w D_1 * 100* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

*Cena otwarcia w D1 * wielkość transakcji* aktualny kurs rynkowy USDPLN w D1)*		
Spread transakcyjny[2] Otwarcie pozycji (1/2 spreadu): Zamknięcie pozycji (1/2 spreadu) - wzrost 10-krotny		**0,5 pkt** **5 pkt**
Czas utrzymywania pozycji		**7 dni**
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)[3]		**53 983,5 PLN**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D1		**2900** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2899/2900)*
Cena zamknięcia w D7		**2924** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 2924.5/2934,5)*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji depozytu zabezpieczającego i wartości nominalnej (stawka rynkowa MID)	***MID 3,7230*** *BID/MID/ASK: 3.7220/3,7230/3,7240*
	Do kalkulacji prowizji za otwarcie stosujemy kurs rynkowy MID +marża 0,75%	**3,7509** *MID rynek: 3.7230* MID -/+ marża 3,6951/3,7509
Kurs Wymiany USD/PLN w D7 (do kalkulacji prowizji od zamknięcia i wyniku transakcyjnego) -stosujemy kurs rynkowy MID+marża 0,75% przy osiągnięciu straty, MID – marża 0,75% przy osiągnięciu zysku)		**BID/MID/ASK 3,6870 / 3,6880 / 3,6890** *MID rynek: 3.6880* ***MID -/+ 0,75% : 3.6603/3,7157***

Obliczenia:

Koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x ilość kontraktów x kurs wymiany	**2013,17 PLN** (0,5 pkt *100*3,6603+5*100*3,6603)
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie[4]	**Nie dotyczy**
Koszt utrzymywania(finansowania) pozycji[6] (koszt utrzymania za 1 dzień x wielkość pozycji x kurs wymiany USDPLN ASK x ilość dni utrzymywania pozycji)	**1092,42 PLN** (0,42 USD x 100 x 7) x 3,7157
Koszty rolowania[5]	**0**
Koszt przewalutowania wyniku na transakcji	**67,87 PLN** **[(2924,5-2900) x 100 x (3,6880-3,6603)**
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (Cena zamknięcia – Cena otwarcia) x Wielkość kontraktu x ilość kontraktów x Kurs Wymiany	**8967,74 PLN** [(2924,5-2900)x100x3,6603]
Zysk/strata klienta[7] (z uwzględnieniem kosztów prowizji i utrzymania pozycji)	**7875,32 PLN** (8784,72– 1092,42)

[1] Wartość nominalna ulega zmianie wraz ze zmiana kursu kontraktu oraz kursu konwersji USDPLN

[2]Zaprezentowano spread minimalny na kontrakcie CFD.

Należy jednak pamiętać, że spread Transakcyjny Docelowy dla instrumentu US 500.I, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

[3]Wartość depozytu zabezpieczającego w walucie bazowej rachunku ulega zmianie wraz ze zmianę kursu konwersji USDPLN

[4] Prowizja od Kontraktu Różnic Kursowych (CFD) o nominale poniżej 10.000 USD wynosi 10 USD

[5] Kontrakt nie jest rolowany

[6] *Koszt zmienny uzależniony od rynkowej stopy procentowej dla waluty bazowej (USD)*

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

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz VII (wąski spread)	11061,23 zł	1538,78 zł	9522,45 zł
Scenariusz VIII (zakładany wzrost spreadu 10-krotnie przy zamknięciu)	11048,78zł	3173,46 zł	7875,32 zł

9. Scenariusz IX

Klient kupuje 1 opcję na kontrakt futures na złoto OG/Z18C1195:xcme i po siedmiu dniach zamyka transakcję poprzez sprzedaż opcji.

Parametry transakcji		
Instrument		**OG/Z18C1195:xcme** (Opcja call na kontrakt futures na złoto zapadający w grudniu 2018 roku notowana na giełdzie COMEX z ceną strike 1195)
Wielkość transakcji		**1 opcja** *(1 opcja na kontrakt na instrument GCZ8 o wielkości 100 uncji)*
Ilość dni do wygaśnięcia opcji		**74 dni**
Spread transakcyjny[1]		**0,30**
Czas utrzymywania pozycji (czas, po którym klient sprzedaje opcje)		**7 dni**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D_1		**22,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 22,00/22,30)*
Wartość zapłaconej premii za kupienie opcji (bez prowizji). Cena zamknięcia w D_7		**8364,51 PLN** *(cena opcji * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy USD/PLN)* **26,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 26,30/26,60)*
Wartość otrzymanej premii przy zamknięciu pozycji (bez prowizji) – sprzedaż opcji		**9718,11** *(cena opcji przy zamknięciu * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy [6])*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji zapłaconej premii i prowizji stawka rynkowa ASK + marża 0,75%, do kalkulacji otrzymanej premii i prowizji stawka rynkowa BID – marża 0,75%.	MID kurs rynkowy ***3,7230*** BID/ASK kurs z uwzględnieniem marży ***3.6951/3,7509***
Prowizja otwarcie		7,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie		7,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)

Obliczenia:

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Szacunkowy koszt wynikający ze spreadu (spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs rynkowy MID	**111,69 PLN** *(0,30 USD*100*1*3,7230)*
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**28,02 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,51 PLN)* **7,47 USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**27,60 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,43 PLN)* **7,47USD*3,6951**[6]
Koszty rolowania[2]	**0**
Koszt utrzymywania kupionej opcji[3]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów speadu)[4]	**28,02 + 27,60 = 55,62 PLN** *Prowizja za otwarcie i zamknięcie*
Koszt przewalutowania premii za opcję	**62,22 + 73,38 = 135,6 PLN** *22,30*100*(3,7509-3,7230) +26,30*100*(3,7230-3.6951)*
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (wartość premii zapłaconej – wartość premii otrzymanej w PLN)	**1353,6 PLN** *9718,11 - 8364,51*
Zysk/strata klienta[5] (z uwzględnieniem kosztów prowizji)	**1297,98 PLN**[6] **9718,11 - 8364,51 - 55,62**

[1]Zaprezentowano spread rynkowy na opcji na kontrakt. *Należy jednak pamiętać, że spread, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[2] Opcja nie jest rolowana, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

[3] W przykładzie opcja ma termin zapadalności krótszy niż 120 dni więc koszt utrzymania nie występuje.

[4]*Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.*

[5]*W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, oraz ryzyka kursowego która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.*

[6]*Dla uproszczenia wyliczeń kurs wymiany (USD/PLN) przyjęto na tym samym poziomie co w dniu D1*

10. Scenariusz X

Założenia takie same jak w scenariuszu IX z tym, że zakładany jest wzrost wartości prowizji o 50% przy zamknięciu.

Parametry transakcji		
Instrument		**OG/Z18C1195:xcme** (Opcja call na kontrakt futures na złoto zapadający w grudniu 2018 roku notowana na giełdzie COMEX z ceną strike 1195)
Wielkość transakcji		**1 opcja** *(1 opcja na kontrakt na instrument GCZ8 o wielkości 100 uncji)*
Ilość dni do wygaśnięcia opcji		**74 dni**
Spread transakcyjny[1]		**0,30**
Czas utrzymywania pozycji (czas, po którym klient sprzedaje opcje)		**7 dni**
Waluta bazowa rachunku Klienta		**PLN**
Typ transakcji		**Kupno**
Cena otwarcia w D_1		**22,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 22,00/22,30)*
Wartość zapłaconej premii za kupienie opcji (bez prowizji). Cena zamknięcia w D_7		**8364,51 PLN** *(cena opcji * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy USD/PLN)* **26,30** *(przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 26,30/26,60)*
Wartość otrzymanej premii przy zamknięciu pozycji (bez prowizji) – sprzedaż opcji		**9718,11** *(cena opcji przy zamknięciu * ilość uncji w kontrakcie * aktualny kurs rynkowy [6])*
Kurs Wymiany USD/PLN w D1	do kalkulacji zapłaconej premii i prowizji stawka rynkowa ASK + marża 0,75%, do kalkulacji otrzymanej premii i prowizji stawka rynkowa BID – marża 0,75%.	MID kurs rynkowy ***3,7230*** BID/ASK kurs z uwzględnieniem marży ***3.6951/3,7509***
Prowizja otwarcie		7,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)
Prowizja zamknięcie (wzrost o 50% prowizji brokera)		10,47 USD (w tym 1,47 USD prowizja giełdy)

OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Obliczenia:

Szacunkowy koszt wynikający ze spreadu(spread transakcyjny x wielkość kontraktu x ilość kontraktów x kurs rynkowy MID	**111,69 PLN** *(0,30 USD*100*1*3,7230)*
Koszt z tytułu prowizji za otwarcie	**28,02 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,51 PLN)* **7,47 USD*3,7509**
Koszt z tytułu prowizji za zamknięcie	**38,69 PLN** *(w tym prowizja giełdy 5,43 PLN)* **10,47USD*3,6951**[6]
Koszty rolowania[2]	**0**
Koszt utrzymywania kupionej opcji[3]	**0**
Suma kosztów poniesionych przez Klienta (bez kosztów spreadu)[4]	**28,02 + 38,69 = 66,71 PLN** *Prowizja za otwarcie i zamknięcie*
Koszt przewalutowania premii za opcję	**62,22 + 73,38 = 135,6 PLN** *22,30*100*(3,7509-3,7230) +26,30*100*(3,7230-3.6951)*
Wynik na transakcji (z uwzględnieniem spreadu i kosztu przewalutowania) (wartość premii zapłaconej – wartość premii otrzymanej w PLN)	**1353,6 PLN** *9718,11 - 8364,51*
Zysk/strata klienta[5] (z uwzględnieniem kosztów prowizji)	**1286,89 PLN**[6] **9718,11 - 8364,51 - 66,71**

[1]Zaprezentowano spread rynkowy na opcji na kontrakt. *Należy jednak pamiętać, że spread, może się rozszerzyć w zależności od warunków rynkowych w szczególności w momencie publikacji danych makroekonomicznych, ograniczonej płynności na rynku lub świąt. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.*

[2] Opcja nie jest rolowana, wygasa w terminie ustalonym przed giełdę.

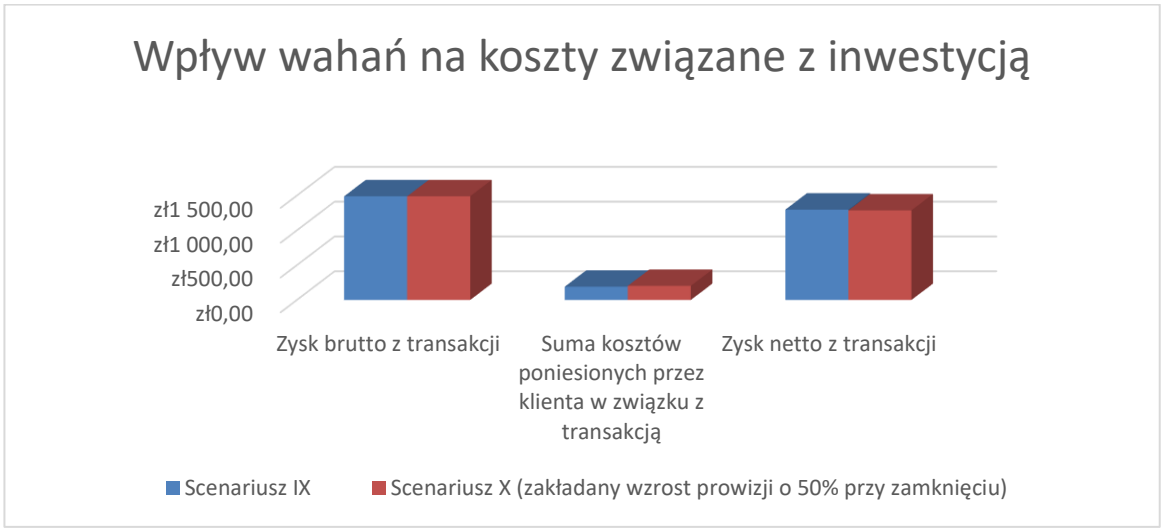
[3] W przykładzie opcja ma termin zapadalności krótszy niż 120 dni więc koszt utrzymania nie występuje.

[4]*Koszt ten jest uwzględniony w cenach pokazywanych w systemie transakcyjnym.*

[5]*W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej,oraz ryzyka kursowego która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.*

[6] *Dla uproszczenia wyliczeń kurs wymiany (USD/PLN) przyjęto na tym samym poziomie co w dniu D1*

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz IX	1489,20 zł	191,22 zł	1297,98 zł
Scenariusz X (zakładany wzrost prowizji o 50% przy zamknięciu)	1489,20 zł	202,31 zł	1286,89 zł



OANDA TMS Brokers S.A. (dawniej: Dom Maklerski TMS Brokers S.A.) Złote Tarasy (Budynek Skylight),
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

OANDA TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078