

**Tabela Opłat i Prowizji Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.
związanych ze świadczeniem usług
wykonywania zleceń poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC)
w zakresie kontraktów na różnice kursowe (CFD)
Oferta i Rachunek TMS Markets**

(obowiązuje od dnia 2 stycznia 2022 roku)

PODSTAWOWE INFORMACJE

1. „Tabela Opłat i Prowizji Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. związanych ze świadczeniem usług wykonywania zleceń poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC) w zakresie kontraktów na różnice kursowe (CFD) Oferta i rachunek TMS Markets” („**Tabela Opłat i Prowizji**”) informuje Klienta o kosztach i opłatach związanych z usługą maklerską świadczoną przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. („TMS Brokers”) na rzecz Klienta na podstawie „Regulaminu świadczenia przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. usług wykonywania zleceń poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC) w zakresie kontraktów na różnice kursowe (CFD) oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z usługami wykonywanymi przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. takich zleceń na rynku OTC” („**Regulamin**”), (znajdującego się na stronie www.tms.pl w dziale Dokumenty), który określa również zasady zmiany Tabeli Opłat i Prowizji oraz informowania Klientów o tych zmianach.
2. Tabela Opłat i Prowizji wskazuje łączną cenę, którą Klient ma zapłacić, z wyszczególnieniem opłat, kosztów i wydatków oraz wszelkich podatków płatnych za pośrednictwem TMS Brokers lub jeśli nie można określić dokładnej ceny, podstawę jej obliczenia, aby Klient mógł ją zweryfikować. W przypadkach określonych przepisami prawa, wysokość wybranych opłat określonych w Tabeli Opłat i Prowizji zostanie powiększona o podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości wynikającej z tych przepisów.
3. Niezależnie od powyższego Tabela Opłat i Prowizji zawiera również informacje o możliwości wystąpienia innych kosztów, w tym podatków, związanych z transakcjami zawartymi w związku z danym instrumentem finansowym lub ww. usługą maklerską, którymi może być obciążony Klient, a które nie są płatne TMS Brokers, ani za pośrednictwem TMS Brokers. W szczególności TMS Brokers informuje, że inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z obowiązkami podatkowymi. Opłaty i prowizje pobierane przez TMS Brokers w związku ze świadczeniem usług maklerskich na podstawie Regulaminu nie obejmują podatków, których obowiązek zapłaty wynika z regulacji obowiązujących na danym rynku i spoczywa na Kliencie korzystającym z danej usługi. TMS Brokers nalicza i pobiera oraz dokonuje innych czynności związanych z podatkami, o ile stosowny obowiązek nakładają na niego obowiązujące przepisy prawa. Dodatkowe informacje w tym zakresie są zawarte w „Karcie informacyjnej o TMS Brokers” zamieszczonej na stronie internetowej www.tms.pl w dziale Dokumenty.
4. Koszty niektórych usług mogą się zwiększyć dla Klienta, ponad opłaty i prowizje pobierane przez TMS Brokers w związku z odrębnymi umowami zawieranymi przez Klienta z osobami trzecimi, w tym umowami zawieranymi za pośrednictwem TMS Brokers. Umowy te określają zasady, warunki i wysokość zwiększenia kosztów. TMS Brokers może działać jako płatnik w związku z takimi umowami, naliczając i pobierając stosowne podatki, o ile wynika to z umowy lub o ile Klient tak postanowi i uzgodni to z TMS Brokers. Klient może być również zobowiązany do ponoszenia takich kosztów samodzielnie, jeśli to wynika z umowy zawartej przez Klienta z osobami trzecimi, np. kosztami prowadzenia rachunku bankowego czy rachunku pieniężnego, na który TMS Brokers przekazuje środki pieniężne Klienta z rachunku pieniężnego prowadzonego przez TMS Brokers.

Pojęcia rozpoczynające się wielką literą niezdefiniowane w niniejszej Tabeli Opłat i Prowizji mają znaczenie przypisane im w Regulaminie lub Umowie.

Czynność	Wysokość opłaty lub prowizji
Otwarcie Rachunku	0,00 zł
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	0,00 zł
Prowadzenie Rejestru Operacyjnego	0,00 zł
Prowadzenie Rejestru Ewidencyjnego	0,00 zł
Dostęp do platformy TMS Brokers	0,00 zł
Prowadzenie Rachunku Płatnego	80,00 zł za każdy rozpoczęty miesiąc kalendarzowy
Udostępnienie kopii rozmowy telefonicznej TMS Brokers z Klientem	25 zł za kopię każdej nagranej rozmowy telefonicznej
Udostępnienie kopii zapisu korespondencji elektronicznej TMS Brokers z Klientem	25 zł za zapis każdej strony korespondencji elektronicznej
Przyjęcie dyspozycji telefonicznej do wystawienia zlecenia transakcyjnego w TMS Brokers – opłata pobierana tylko w przypadku poprawnie funkcjonującej platformy transakcyjnej TMS Brokers	10,00 zł
Opłata od wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego Klienta prowadzonego w PLN	10,00 zł, w przypadku dyspozycji telefonicznej wypłaty środków pieniężnych w wysokości niższej niż 500,00 zł 0,00 zł w pozostałych przypadkach
Wystąpienie salda debetowego (ujemnego) na Rachunku Pieniężnym Klienta	opłata w wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie od wartości salda debetowego (ujemnego) za każdy dzień opóźnienia w spłacie zadłużenia, począwszy od dnia poinformowania Klienta o takim saldzie (pierwszym dniem naliczania odsetek jest pierwszy dzień po dniu poinformowania Klienta o takim saldzie, a ostatnim dniem naliczania odsetek jest dzień spłaty zadłużenia rozumiany jako dzień wpływu środków na rachunek bankowy TMS Brokers)
Wysłanie na wniosek Klienta jakiegokolwiek korespondencji pisemnej (list/paczka za pośrednictwem Poczty Polskiej), przy czym opłata nie dotyczy wysłania rocznej informacji podatkowej na formularzu PIT 8C lub korespondencji związanej z rozpatrzeniem skargi lub reklamacji Klienta	30,00 zł za każdy wysłany list/paczkę
Opłata za udostępnienie nagrania rozmowy telefonicznej	50 PLN za każde nagranie rozmowy telefonicznej
Opłata za wykonanie usług lub czynności innych niż wyżej wymienione	opłata negocjowana
Dodatkowe koszty związane z wykonywaniem zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych	
Koszt wynikający ze spreadu transakcyjnego	koszt związany z różnicą pomiędzy ceną kupna (ASK) (i ceną sprzedaży (BID) instrumentu finansowego, otrzymaną od dostawcy kwotowań, może być powiększony dodatkowo o marżę TMS Brokers, (spread transakcyjny jest wielkością zmienną i zależy od warunków rynkowych w danym momencie, spread nie może być ujemny).
Marża dodawana do spreadu	
a) CFD na surowce, towary i obligacje	maksymalnie: 0,8% wartości ceny
b) CFD na pozostałe instrumenty finansowe	maksymalnie: 0,1% wartości ceny

Koszty związane z utrzymywaniem pozycji na rachunku na kolejny dzień	
Ujemne punkty swapowe wynikające z utrzymywania otwartej pozycji na kolejny dzień	Marża na stopę procentową przy kalkulacji punktów swapowych
Marża na stopę procentową przy kalkulacji punktów swapowych	maksymalnie: 5% (500 p. b.) Szczegółowe wyliczenia, przykłady znajdują się w Tabeli Punktów Swapowych
Ujemne przepływy wynikające z tytułu ekwiwalentów wynikających z corporate actions (zdarzeń korporacyjnych)	Zasady kosztu odzwierciedlenia ekwiwalentu dywidendy oraz innych kosztów wynikających z corporate actions zostały określone w Specyfikacji Instrumentów Finansowej oraz w Regulaminie świadczenia usługi. Aktualne wielkości ekwiwalentów wynikających z corporate actions udostępniane są na stronie internetowej www.tms.pl
Ujemne przepływy wynikające z tytułu ekwiwalentu podatku od dywidendy (corporate actions) ¹	
ES.35	19% ekwiwalentu dywidendy
UK.100	15% ekwiwalentu dywidendy
FR.40	25% ekwiwalentu dywidendy
JP.225	10,147% ekwiwalentu dywidendy
EU.50	zmienny

¹ Stawka ekwiwalentu podatku od dywidend zależy od kraju rejestracji emitenta instrumentu bazowego. Jeśli występuje więcej niż jedna stawka podatku od dywidendy właściwa dla danego kraju, zastosowanie może mieć najwyższa z nich.

Regulamin dokonywania wpłat na Rachunek Pieniężny za pośrednictwem strony internetowej dla Klientów Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. („Regulamin dokonywania wpłat”) jest umieszczony na stronie: <https://www.tms.pl/document/214234>. W przypadku rozbieżności pomiędzy wysokościami opłat wskazanymi w Regulaminie dokonywania wpłat, a wskazanymi w Tabeli Opłat i Prowizji, wiążące dla Klienta są wysokości opłat określone w Tabeli Opłat i Prowizji.

TMS Brokers uznaje za opłatę niezbędną do świadczenia usługi maklerskiej wartość punktów swapowych naliczonych w wyniku operacji odcięcia dywidendy, polegającej na uznaniu kwotą po uwzględnieniu obciążenia odpowiadającego obciążeniom podatkowym (netto) dla pozycji długich bądź obciążeniu kwotą przed uwzględnieniem obciążeń odpowiadającym obciążeniom podatkowym (brutto) dla pozycji krótkich na rachunku Klienta.

Prowizja lub opłata pobierana z Rachunku prowadzonego w innej walucie niż PLN przeliczona zostaje na Walutę Bazową Rachunku według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia wypłaty.

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Klient ponosi koszty komunikacji z TMS Brokers, np. koszty połączeń telefonicznych lub internetowych zgodnie ze stawkami operatorów, z których korzysta.
2. TMS Brokers z tytułu wykonania czynności innych niż wskazane w Tabeli Opłat i Prowizji pobiera opłaty lub prowizje uzgodnione z Klientem.
3. Klient, poza opłatami i prowizjami określonymi w Tabeli Opłat i Prowizji, nie jest zobowiązany do zapłaty opłat i prowizji pobieranych przez podmioty, z których pośrednictwa korzysta TMS Brokers.
4. W kwocie opłat i prowizji pobieranych przez TMS Brokers od Klienta ujętych w Tabeli Opłat i Prowizji zawarte są już opłaty i prowizje płacone na rzecz pośredników TMS Brokers i innych uczestników tego rynku, chyba że inaczej ustalono w Tabeli Opłat i Prowizji lub Regulaminie lub inaczej uzgodniono z Klientem.
5. W kwocie opłat i prowizji pobieranych przez TMS Brokers zawarte są również wynagrodzenia jakie TMS Brokers płaci swoim agentom (agentom firmy inwestycyjnej) i innym kontrahentom (partnerom biznesowym), którzy współdziałają z TMS Brokers w zakresie obsługi Klientów.

6. TMS Brokers przechowuje środki pieniężne powierzone przez Klienta Domowi Maklerskiemu, w związku ze świadczeniem usług określonych w Regulaminie, na rachunkach bankowych prowadzonych dla TMS Brokers przez banki krajowe. Środki pieniężne Klientów deponowane przez TMS Brokers w bankach są co do zasady oprocentowane przez banki. Zasady oprocentowania, w tym kapitalizacja odsetek, mogą być różne dla różnych banków. Wysokość tego oprocentowania jest zmienna i uzależniona najczęściej od rynkowych stóp procentowych. TMS Brokers pobiera pożytki z tytułu przechowywania w bankach środków pieniężnych Klientów. Pożytki uzyskane z tego tytułu przez TMS Brokers są przeznaczane na poprawienie jakości usług maklerskich świadczonych przez TMS Brokers. Dodatkowe informacje w tym zakresie są zamieszczone na stronie internetowej www.tms.pl w „Karcie informacyjnej o TMS Brokers”.
7. Dodatkowe informacje o TMS Brokers i świadczonych usługach maklerskich są zamieszczone w innych dokumentach dostępnych na stronie internetowej www.tms.pl, w szczególności w „Karcie Informacyjnej o TMS Brokers”.
8. Poniżej TMS Brokers prezentuje ilustrację przedstawiającą skumulowany wpływ na zwrot inwestycji całkowitych kosztów, opłat i prowizji mogących wystąpić przy świadczeniu usług inwestycyjnych na rynku OTC:

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 ofercie TMS Markets.

1. Scenariusz I

Założenia:

- Klient kupuje 1 CFD instrument DE.30
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu DE.30 jest zmienny.
- Pozycja utrzymywana jest przez 7 dni.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.

Parametry transakcji	
Instrument	DE.30 (CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)
Wielkość transakcji	1 LOT (1 CFD na instrument DE.30 o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)
Wartość nominalna transakcji	1351479,75 PLN (Cena otwarcia w D_1 * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D_1)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)	67573,99 PLN (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID Kursu Wymiany)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D_1	12606.5 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12605.5/12606.5)
Cena zamknięcia w D_7	12646.0 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12646.0/12648.0)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D_1	4.2882 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D_1 , przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2882/4.2897/4.2912)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D_7	4.2901 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D_7 , przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2901/4.2916/4.2931)
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE.30	0
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE.30	0

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

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

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

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu DE.30 jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy.

Koszt utrzymywania pozycji przez 7 dni (punkty swapowe) – 0 PLN (na instrumencie DE.30 punkty swapowe za utrzymanie pozycji na kolejny dzień nie są naliczane, o ile w tym czasie nie występuje rolowanie)

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

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

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (107,23 PLN/ 1351479,75 PLN): 0.0079%

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (107,23 PLN/ 67573,99 PLN): 0,159%

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

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

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

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

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

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

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

Parametry transakcji	
Instrument	DE.30 (CFD na instrument, którego cena oparta jest na notowaniach kontraktu terminowego na indeks DAX odzwierciedlający 30 spółek niemieckich notowanego na giełdzie Eurex)
Wielkość transakcji	1 LOT (1 CFD na instrument DE.30 o wartości nominalnej równej kurs*25 EUR)
Wartość nominalna transakcji	1351479,75 PLN (Cena otwarcia w D ₁ * Wielkość transakcji * Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₁)
Wymagany depozyt zabezpieczający w momencie otwarcia pozycji (w walucie bazowej rachunku)	67573,99 PLN (do obliczenia wymaganego depozytu zabezpieczającego brana jest pod uwagę cena MID Kursu Wymiany)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena otwarcia w D ₁	12606.5 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12605.5/12606.5)
Cena zamknięcia w D ₇ (10- krotny wzrost spreadu)	12646.0 (przy przykładowym kwotowaniu w systemie transakcyjnym BID/ASK: 12646.0/12656.0)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₁	4.2882 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie otwarcia pozycji w D ₁ , przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2882/4.2897/4.2912)
Kurs Wymiany EUR/PLN w D ₇	4.2901 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zamknięcia pozycji w D ₇ , przy przykładowym kwotowaniu BID/MID/ASK: 4.2901/4.2916/4.2931)
Stawka prowizji za wykonanie transakcji otwierającej na DE.30	0
Stawka prowizji za wykonanie transakcji zamykającej na DE.30	0

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji otwierającej: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zamykającej: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

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

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

Należy pamiętać, że Spread transakcyjny dla instrumentu DE.30 jest zmienny, co oznacza, że może się zmieniać w zależności od warunków rynkowych. Wskazana powyżej wartość ma charakter przykładowy. Rzeczywisty spread w momencie wykonywania transakcji przez klienta może być znacznie większy niż 10-krotność spreadu z przykładu.

Koszt utrzymywania pozycji przez 7 dni (punkty swapowe) – 0 PLN (na instrumencie DE.30 punkty swapowe za utrzymanie pozycji na kolejny dzień nie są naliczane, o ile w tym czasie nie występuje rolowanie)

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

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

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

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (589,86 PLN/ 1351479,75 PLN): 0,044%

Stosunek kosztów do wartości depozytu zabezpieczeniowego (589,86 PLN/ 67573,99 PLN): 0,87%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (589,86 PLN/ 100000 PLN): 0,589%

Stosunek kosztów do zysku (589,86 PLN/ 4236.47 PLN): 13,92%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (4236.47 PLN/ 100000 PLN): 4,24%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) $(4236.47 \text{ PLN} + 589,86 \text{ PLN}) / 100000 \text{ PLN}$: 4,83%

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

