

I. Tabela Opłat i Prowizji TMS Stocks

II. Przykładowe scenariusze kosztów

I. Tabela Opłat i Prowizji TMS Stocks

Obowiązuje od dnia 9 czerwca 2021 roku

I. Prowizje związane z przyjęciem i przekazaniem zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonaniem		
RODZAJ PROWIZJI		
	Nabycie	Zbycie
Prowizja za przyjęcie i przekazanie zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym	Brak prowizji	Brak prowizji
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Stanach Zjednoczonych Ameryki - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN lub EUR	0 PLN - Brak prowizji minimalnej oraz procentowej	0 PLN - Brak prowizji minimalnej oraz procentowej
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Stanach Zjednoczonych Ameryki - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż 7 USD	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż 7 USD
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego prowadzonych USD	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 USD	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 USD
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego prowadzonych EUR	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR
II. Opłaty związane z przyjęciem i przekazaniem zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonaniem		
Opłata za przyjęcie dyspozycji telefonicznej lub pisemnej dotyczącej przyjęcia i przekazania zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	50,00 PLN	
Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego lub Rejestru Ewidencyjnego na wniosek Klienta	25 PLN + 0,30 PLN za stronę	
Opłata za sporządzenie i przesłanie Sprawozdania z przyjęcia i przekazania zlecenia oraz Zestawienia Instrumentów Finansowych i funduszy w wersji papierowej.	25 PLN + 0,30 PLN za stronę	

III. Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego	
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	bezpłatnie lub 9 PLN/3 EUR/3 USD miesięcznie 2)
Prowizja za drugą i kolejne wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego zlecone w danym miesiącu kalendarzowym na kwoty niższe niż 200,00 PLN 1); opłata nie jest pobierana za wypłatę środków w związku z rozwiązaniem Umowy Ramowej	20,00 PLN
Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres	25 PLN + 0,30 PLN za stronę
Sporządzenie raportu historii Rejestru Ewidencyjnego na wniosek Klienta za wskazany okres	25 PLN + 0,30 PLN za stronę
Opłata za sporządzenie innych niż wymienionych powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty	25 PLN + 0,30 PLN za stronę
Odsetki z tytułu ujemnego salda Rachunku Pieniężnego	Odsetki ustawowe
IV. Koszty Wymiany (koszty związane z przeliczeniem należności i zobowiązań denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku na Walutę Bazową Rachunku)	
Kurs Wymiany dla zobowiązań i należności w przypadku akcji, których waluta jest różna od Waluty Bazowej Rachunku	Bieżący kurs rynkowy (cena MID) USDPLN lub EURPLN powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości: a) 0,02 PLN dla zleceń nabycia akcji b) 0,02 PLN dla zleceń zbycia akcji Bieżący kurs rynkowy (cena MID) EURUSD powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości: a) 0,006 USD dla zleceń nabycia akcji b) 0,006 USD dla zleceń zbycia akcji
V. Inne opłaty	
Opłaty za dostarczenie korespondencji drogą pocztową innej niż: zmiana regulaminu, odpowiedzi na reklamacje	(25 PLN + 0,30 PLN za stronę)
Opłata za przeniesienie Instrumentów Finansowych na Konto innego Klienta prowadzone przez Nas, w tym na Konto spadkobiercy	0,60% wartości przenoszonych Instrumentów Finansowych 3) lub opłata negocjowana, nie mniej niż 50 PLN za każdy papier wartościowy oznaczony odrębnym kodem ISIN
Opłata za przeniesienie Instrumentów Finansowych na inne Konto Klienta prowadzone przez Nas.	0,30% wartości przenoszonych Instrumentów Finansowych 3) lub opłata negocjowana, nie mniej niż 50 PLN za każdy papier wartościowy oznaczony odrębnym kodem ISIN
Opłata za przeniesienie Instrumentów Finansowych z konta nie prowadzonego przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.	0 PLN
Opłata za przeniesienie Instrumentów Finansowych na konto nie prowadzone przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A.	1 000 PLN
Opłata za wystawienie świadectwa depozytowego lub innego dokumentu poświadczającego prawo do Instrumentów Finansowych	30 PLN za każdy rozpoczęty rok ważności dokumentu
Opłata za realizację dyspozycji dotyczącej uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy emitenta zagranicznego	Poniesione koszty przez Nas, nie mniej niż 1000 EUR

V. Inne opłaty i podatki wynikające z lokalnych regulacji		
Rynek		
Francja	French Financial Transactions Tax (FTT)	0.3% wartości transakcji kupna 4)
Hiszpania	Spanish Financial Transactions Tax (FTT)	0.2% wartości transakcji kupna 5)
USA	Sec Fee	0.00221% wartości sprzedanych akcji/ETF (OMI)
Wielka Brytania	Stamp Duty Reserve Tax (dla instrumentów emitowanych przez podmioty zarejestrowane w Irlandii)	1% wartości transakcji kupna
	Stamp Duty Reserve Tax (dla instrumentów emitowanych przez podmioty zarejestrowane poza Irlandią);	0.5% wartości transakcji kupna
	PTM Levy	1 GBP od transakcji o wartości większej niż 10,000 GBP 6)
Włochy	Italian Financial Transactions Tax (FTT)	0.1% wartości transakcji kupna 7)
Opłaty giełdowe	W wysokości ustalonej przez podmioty będące organizatorami rynków regulowanych. Wysokość opłat giełdowych dostępna jest na stronach internetowych poszczególnych giełd.	

UWAGI:

- 1) Bądź równowartość tej kwoty wyrażona w EUR lub USD według kursu NBP z dnia złożenia dyspozycji dokonania wypłaty.
- 2) 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 instrumenty Finansowe lub też dokonał transakcji w okresie po upływie 365 dni 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.
- 3) Wartość Instrumentów Finansowych ustala się wg ich ostatniej ceny rynkowej.
- Provizja lub opłata (za wyjątkiem prowizji za przyjęcie i przekazanie zlecenia lub jego wykonanie – przeliczanych w momencie wykonania) wyrażone w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku przeliczona zostanie na Walutę Bazową Rachunku po średnim kursie NBP z poprzedniego dnia roboczego, chyba, że kwota prowizji przeliczana jest po Kursie Wymiany
- 4) FTT dotyczy transakcji na akcjach spółek o kapitalizacji wyższej niż 1 miliard EUR, lista spółek dostępna pod linkiem: <http://bofip.impots.gouv.fr/bofip/9789-PGP>
- 5) FTT dotyczy transakcji na akcjach spółek o kapitalizacji wyższej niż 1 miliard EUR, lista spółek dostępna pod linkiem: https://www.agenciatributaria.es/static_files/AEAT/Contenidos_Comunes/La_Agencia_Tributaria/Modelos_y_formularios/Declaraciones/Resto_de_modelos/604/Relacion_Sociades_web.pdf
- 6) Opłata PTM Levy naliczana jest od transakcji na akcjach spółek zarejestrowanych w Wielkiej Brytanii, Wyspach Normandzkich lub Wyspie Man, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym w Wielkiej Brytanii lub w ramach alternatywnych platform obrotu (multilateral trading facility - MTF).
- 7) Podatek nie dotyczy transakcji akcjami spółek o kapitalizacji niższej niż 500 milionów EUR.

Prowizje i opłaty naliczane są odrębnie za każdą zrealizowaną transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych odrębnie co oznacza, że w przypadku częściowej realizacji zlecenia poniesiesz koszty za każdą część realizacji zlecenia odrębnie.

Klient nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umowy zawartej w ramach sprzedaży łączonej, w porównaniu z kosztami i opłatami, które wynikają z poszczególnych usług, które mogą być świadczone na podstawie odrębnych umów.

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.

Środki zarejestrowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie TMS Brokers za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są one przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z infrastrukturą IT.

II. Przykładowe scenariusze kosztów dla transakcji zawartych w systemie transakcyjnym TMS Stocks

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 Stocks.

1. Scenariusz I

Założenia:

- Klient kupuje 5 akcji GOOGLE
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu GOOGLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.
- Brak prowizji za nabycie i zbycie instrumentu finansowego,

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Ilość akcji	5 Akcji (5 akcji na instrument GOOGLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	5 440,40 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	16 430.01 PLN (Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	1088,08 ASK
Cena zbycia	1000.0 BID

Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3.02 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 2.98/3.02 z uwzględnioną marżą)
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3.10 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.10/3.14 z uwzględnioną marżą)
Stawka prowizji za nabycie akcji GOOGLE	0
Stawka prowizji za zbycie akcji GOOGLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	108.80 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	100 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia j: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: $0,02 \text{ PLN} \times \text{Wielkość transakcji} \times \text{Kurs akcji w momencie nabycia}$: $0,02 \times 5 \times 1088,08 = 108,80 \text{ PLN}$

Koszt wymiany przy zbyciu: $0,02 \text{ PLN} \times \text{Wielkość transakcji} \times \text{Kurs akcji w momencie zbycia}$: $0,02 \times 5 \times 1000 = 100 \text{ PLN}$

Łączny koszt wymiany: 208,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 208,80 PLN

Zysk (strata) klienta: $(\text{Cena sprzedaży} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży}) - (\text{Cena nabycia} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia}) = (1000 \times 5 \times 3,10) - (1088,08 \times 5 \times 3,02) = -930,00 \text{ PLN}$

Zysk (strata) klienta – suma kosztów: $-930,00 \text{ PLN} - 208,80 \text{ PLN} = -1\,138,82 \text{ PLN}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (208,08 PLN/ 16 430,01 PLN): 1,27%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (208,08 PLN/ 100000 PLN) = 0,21%

Stosunek kosztów do zysku (208,08 PLN/ -1 138,82 PLN) = -18,34%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (861.18 PLN/ 100000 PLN): -1,14%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (861,18 PLN + 208,80 PLN)/ 100000 PLN): -0,93%

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 kurs wymiany USD/PLN w momencie zbycia jest wyższy.

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Ilość akcji	5 Akcji (5 akcji na instrument GOOGLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji * kurs akcji)
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	5 440,40 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	16 430.01 PLN (Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	1088,08 ASK
Cena zbycia	1000,0 BID
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3.02 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 2.98/3.02 z uwzględnioną marżą)
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3.50 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.50/3.54 z uwzględnioną marżą)
Stawka prowizji za nabycie akcji GOOGLE	0
Stawka prowizji za zbycie akcji GOOGLE	0

Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	108,80 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	100 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia j: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: $0,02 \text{ PLN} \times \text{Wielkość transakcji} \times \text{Kurs akcji w momencie nabycia}$: $0,02 \times 5 \times 1088,08 = 108,80 \text{ PLN}$

Koszt wymiany przy zbyciu: $0,02 \text{ PLN} \times \text{Wielkość transakcji} \times \text{Kurs akcji w momencie zbycia}$: $0,02 \times 5 \times 1000 = 100 \text{ PLN}$

Łączny koszt wymiany: 208,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 208,80 PLN

Zysk (strata) klienta: $(\text{Cena zbycia} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży}) - (\text{Cena nabycia} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia}) = (1000 \times 5 \times 3,50) - (1088,08 \times 5 \times 3,02) = 1069,99 \text{ PLN}$

Zysk (strata) klienta – suma kosztów: $1069,99 \text{ PLN} - 208,80 \text{ PLN} = 861,18 \text{ PLN}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (208,08 PLN/ 16 430,01 PLN): 1,27%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (208,08 PLN/ 100000 PLN) = 0,21%

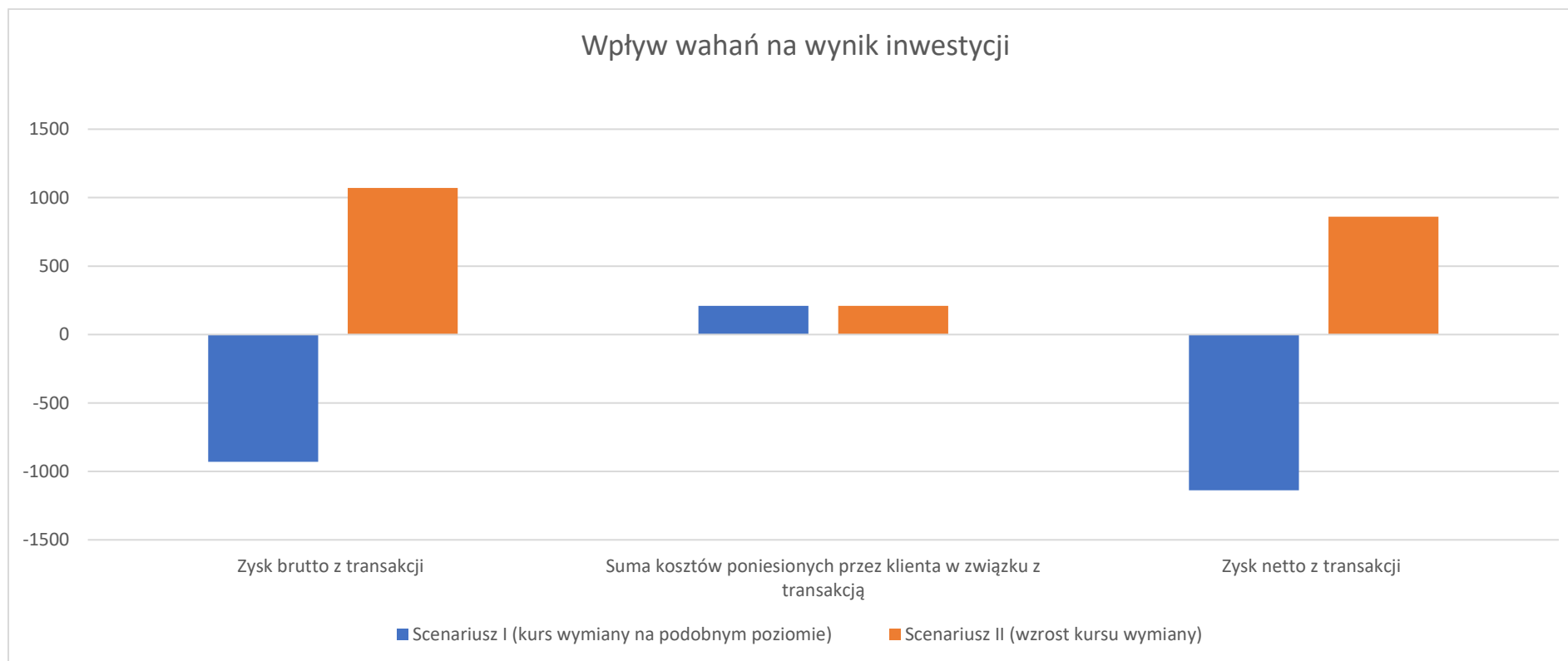
Stosunek kosztów do zysku (208,08 PLN/ 861,18 PLN) = 24,25%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (861.18 PLN/ 100000 PLN): 0,86%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (861,18 PLN + 208,80 PLN)/ 100000 PLN): 1,07%

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 I (kurs wymiany na podobnym poziomie)	-930.00	208.80	-1 138.82
Scenariusz II (wzrost kursu wymiany)	1069.99	208.80	861.18



3. Scenariusz III

Założenia:

- Klient sprzedaje 10 akcji APPLE
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu APPLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 10000 PLN.
- Brak prowizji za nabycie i zbycie instrumentu finansowego.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	10 Akcji (10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 235USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	3 976,70 PLN (Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	95,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3,18 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.18/3.22 z uwzględnioną marżą)
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3,27 (obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.23/3.27 z uwzględnioną marżą)
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0
Stawka prowizji za zbycie APPLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	24,70 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	19,10 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 10 \times 123,5 = 24,70$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 10 \times 95,5 = 19,10$ PLN

Łączny koszt wymiany: 43,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 43,80 PLN

Zysk (strata) klienta (brutto) : (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) - (Cena zbycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) = $(123,5 \times 10 \times 3,18) - (95,5 \times 10 \times 3,27) = 804,45$ PLN

Zysk (strata) klienta (netto): Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów: $804,45 \text{ PLN} - 43,80 \text{ PLN} = 760,65 \text{ PLN}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (43,80 PLN/ 3 976,70 PLN): 1,10%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (43,80 PLN/ 10 000 PLN) = 0,44%

Stosunek kosztów do zysku (43,80 PLN/ 760,65 PLN) = 5,76%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (760,65 PLN/ 10 000 PLN): 7,61%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (760,65 PLN + 43,80 PLN)/ 10 000 PLN): 8,04%

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 prowizji od nabycia i zbycia akcji z 0 na 0,29% oraz wzrost marży kursu wymiany za nabycie i zbycie akcji do 5 groszy.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	10 Akcji (10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 235 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	4 013,75 PLN (Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)

Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	95,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3,15 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.15/3.25 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3,30 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.20/3.30 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0,29%
Stawka prowizji za zbycie akcji APPLE	0,29%
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	61,75 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	47,75 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: $0,29\% \times 4\,013,75 = 11,64 \text{ PLN}$

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: $0,29\% \times 3\,056,00 = 8,86 \text{ PLN}$

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 20,50 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: $0,02 \text{ PLN} \times \text{Wielkość transakcji} \times \text{Kurs akcji w momencie nabycia}$: $0,05 \times 10 \times 123,5 = 61,75 \text{ PLN}$

Koszt wymiany przy zbyciu: $0,02 \text{ PLN} \times \text{Wielkość transakcji} \times \text{Kurs akcji w momencie zbycia}$: $0,05 \times 10 \times 95,5 = 47,75 \text{ PLN}$

Łączny koszt wymiany: 109,50 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 130,00 PLN

Zysk (strata) klienta (brutto) : $(Cena\ nabycia \times Wielkość\ pozycji \times Kurs\ Wymiany\ USD/PLN\ dla\ nabycia) - (Cena\ zbycia \times Wielkość\ pozycji \times Kurs\ Wymiany\ USD/PLN\ dla\ sprzedaży) = (123,5 \times 10 \times 3,15) - (95,5 \times 10 \times 3,30) + \text{suma\ prowizji} = 759,25\ PLN$

Zysk (strata) klienta (netto): **Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów:** $759,25\ PLN - 130,00\ PLN = 629,25\ PLN$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (130,00 PLN/ 4 013,75 PLN): 3,24%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (130,00 PLN/ 10 000 PLN) = 1,30%

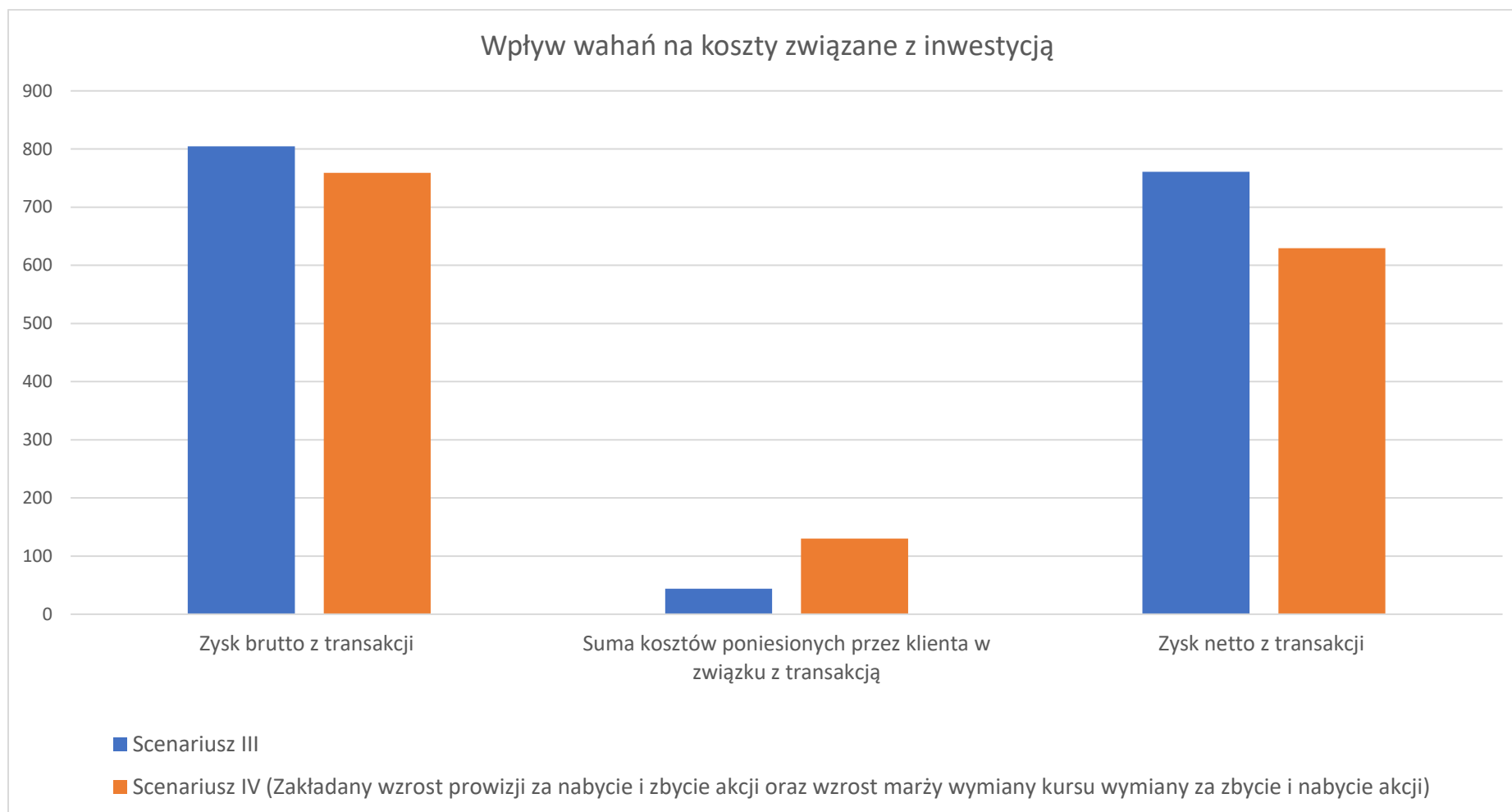
Stosunek kosztów do zysku (130,00 PLN/ 629,25 PLN) = 20,66%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (629,25 PLN/ 10 000 PLN): 6,29%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (629,25 PLN + 130,00 PLN)/ 10 000 PLN): 7,59%

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 III	804.45	43.800	760.65
Scenariusz IV (Zakładany wzrost prowizji za nabycie i zbycie akcji oraz wzrost marży wymiany kursu wymiany za zbycie i nabycie akcji)	759.25	130.002	629.25



5. Scenariusz V

Założenia:

- Klient sprzedaje 15 akcji APPLE
- Rachunek jest prowadzony w USD.
- Spread dla instrumentu APPLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 15 000 USD.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	15 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 852.50 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	1 852.50 USD
Waluta bazowa rachunku Klienta	USD
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	50,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	-
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	-
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0,29%

Stawka prowizji za zbycie akcji APPLE	0,29%
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	-
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	-

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: $0,29\% \times 1852,50 = 5,37 \text{ USD}$

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: $0,29\% \times 757,50 = 2,20 \text{ USD}$

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 7,57 USD

Koszt wymiany przy nabyciu: 0

Koszt wymiany przy zbyciu: 0

Łączny koszt wymiany: 0

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 7,57 USD

Zysk (strata) klienta (brutto) : $(\text{Cena nabycia} \times \text{Wielkość pozycji}) - (\text{Cena zbycia} \times \text{Wielkość pozycji}) = (123,5 \times 15) - (95,5 \times 15) = 1\,102,57 \text{ USD}$

Zysk (strata) klienta (netto): **Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów:** $1\,102,57 \text{ USD} - 7,57 \text{ USD} = 1\,095,00 \text{ USD}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (7,57 USD/ 1 095,00 USD): 0,41%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (7,57 USD/ 15 000 USD) = 0,05%

Stosunek kosztów do zysku (7,57 USD/ 1 095,00 USD) = 0,69%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (1 095,00 USD/ 15 000 USD): 7,30%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (1 102,57 USD + 7,57 USD)/ 15 000 USD): 7,35%

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