

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	1
1. WSTĘP	1
2. DEPOZYT ZABEZPIEZAJĄCY	2
3. SPREAD	3
4. PROWIZJA	4
5. OPŁATA ZA ZLECENIE GWARANTOWANY STOP LOSS (GSL)	5
6. KOSZT UTRZYMANIA POZYCJI	5
7. OPCJE OTC – DEPOZYT ZABEZPIEZAJĄCY	9
8. OPCJE OTC – PREMIA	14
9. OPCJE OTC – SPREAD	15
10. INNE KOSZTY ZWIĄZANE Z TWOIM RACHUNKIEM (WSZYSTKIE PRODUKTY)	15

WSTĘP

- 1.1 Informacje o Kosztach i Prowizjach dotyczą wyłącznie transakcji zawieranych przez Ciebie bezpośrednio z CMC Markets.

W niniejszych Informacjach o Kosztach i Prowizjach spółka CMC Markets GmbH jest również określana jako „CMC Markets”, „my”, „nas” lub „nasze” w odniesieniu do Twojej aktywności związanej z korzystaniem z naszych usług.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Prowadzenia Działalności lub w odpowiednim punkcie niniejszych Informacji o Kosztach i Prowizjach.

Informacje przekazane przez nas w niniejszych Informacjach o Kosztach i Prowizjach mają ułatwić Ci zrozumienie kosztów i opłat związanych z zawieraniem Lewarowanych Transakcji CFD lub Opcji OTC, a także z naszymi usługami powiązаныmi. Dokładnie zapoznaj się z Informacjami o Kosztach i Prowizjach oraz z innymi udostępnionymi dokumentami, w tym z Warunkami Prowadzenia Działalności, Polityką Realizacji Zleceń, Ostrzeżeniem o Ryzyku i z Informacjami dla Konsumenta, a także z pozostałymi istotnymi informacjami znajdującymi się na naszej Stronie Internetowej i na Platformie.

Dokument Informacje o Kosztach i Prowizjach podzielono na dwie odrębne sekcje:

- (a) koszty dotyczące produktów w postaci Lewarowanych Transakcji CFD oferowanych przez CMC Markets oraz
- (b) koszty dotyczące produktów w postaci Opcji OTC oferowanych przez CMC Markets (o ile są one dla Ciebie dostępne).

- 1.2 Bieżące informacje o kosztach w odniesieniu do danego instrumentu można znaleźć na Platformie w przeglądzie produktów. Zdecydowanie zalecamy, aby przed zawarciem transakcji zapoznać się z przeglądem produktów i aby upewnić się, że rozumiesz związane z nią koszty. To na Tobie spoczywa obowiązek dopilnowania, aby na Twoim Rachunku znajdowały się wystarczające środki na pokrycie wszelkich kwot należnych CMC Markets w pełnej wysokości.
- 1.3 Nie powinieneś zawierać transakcji, jeżeli nie rozumiesz w pełni kosztów i opłat związanych z jej zawarciem. W przypadku pytań skontaktuj się z naszym biurem obsługi klienta: biuro@cmcmarkets.pl lub +48 22 160 56 00.

LEWAROWANE TRANSAKCJE CFD

DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY

2.1 Depozyt Zabezpieczający dla Pozycji.

W przypadku otwarcia u nas Lewarowanej Transakcji CFD (lub Pozycji) będziesz zobowiązany do wpłaty środków na Rachunek; na Platformie kwota ta określana jest jako „Depozyt Zabezpieczający dla Pozycji”. Depozyt Zabezpieczający dla Pozycji stanowi określony procent łącznej wartości Pozycji. Depozyt zabezpieczający dla Pozycji nie jest wymagany w odniesieniu części Lewarowanej Transakcji CFD lub Pozycji, która jest objęta Zleceniem GSL; dla tej części wymagany jest Główny Depozyt Zabezpieczający.

Wysokość depozytu zabezpieczającego wymaganego dla Twoich Pozycji oblicza się z zastosowaniem Współczynnika Depozytu Zabezpieczającego wskazanego na Platformie w odniesieniu do danego Produktu w sekcji przeglądu produktów.

W przypadku niektórych Produktów obowiązujący Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego będzie się zmieniać w zależności od wielkości Pozycji lub progu, w którym mieści się dana wielkość Pozycji.

Część Pozycji, która mieści się w danym progu, podlega Współczynnikowi Depozytu Zabezpieczającego obowiązującego dla tego progu (z wyłączeniem Pozycji objętych Zleceniem GSL). Aby obliczyć Depozyt Zabezpieczający dla Pozycji, należy przyjąć Cenę Środkową Poziomu 1 wyświetlaną na Platformie. Wysokość Depozytu Zabezpieczającego dla Pozycji wymaganego w danym czasie oblicza się w następujący sposób:

$$\text{Suma (część Pozycji w danym progu (w Jednostkach) \times \text{Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego dla tego progu, z wyłączeniem Jednostek objętych Zleceniem GSL})}^1 \times \text{Cena Środkowa Poziomu 1} \times \text{Kurs Wymiany Waluty}$$

Przykład A

SPÓŁKA ABC – WSPÓŁCZYNNIK DEPOZYTU ZABEZPIECZAJĄCEGO		
PRÓG	WIELKOŚĆ POZYCJI (BEZ LICZBY JEDNOSTEK OBJĘTYCH ZLECENIEM GSL)	WSPÓŁCZYNNIK DEPOZYTU ZABEZPIECZAJĄCEGO
1	0 - 1 000	10%
2	> 1 000 - 3 000	15%
3	> 3 001 - 5 000	20%
4	> 5 001 - 10 000	30%
5	> 10 000	50%

Na przykładzie Współczynników Depozytu Zabezpieczającego przedstawionych w tabeli powyżej Pozycja

¹ (Jednostki w progu 1 × Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego dla progu 1 + Jednostki w progu 2 × Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego dla progu 2 + Jednostki w progu 3 × Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego dla progu 3 + Jednostki w progu 4 × Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego dla progu 4 + Jednostki w progu 5 × Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego dla progu 5)

o wielkości 6 500 jednostek w Spółce ABC, przy Cenie Środkowej Poziomu 1 wynoszącej 2,75 EUR za Jednostkę i przy założeniu, że walutą Rachunku jest euro, wymagałaby Depozytu Zabezpieczającego w wysokości 3 437,50 EUR, obliczonego w następujący sposób:

PROG	CZĘŚĆ POZYCJI W DANYM PROGU, W JEDNOSTKACH (bez liczby Jednostek objętych Zleceniem GSL)	WSPÓŁCZYNNIK DEPOZYTU ZABEZPIECZAJĄCEGO (%)	Jednostki x Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego ustalony dla danego prog	WYMAGANA WARTOŚĆ DEPOZYTU ZABEZPIECZAJĄCEGO DLA POZYCJI
1	1 000	10%	1 000 x 10% = 100	1 250 x 2,75 (Cena Środkowa Poziomu 1) x 1 (Kurs Wymiany Waluty)
2	2 000	15%	2 000 x 15% = 300	
3	2 000	20%	2 000 x 20% = 400	
4	1 500	30%	1 500 x 30% = 450	
5	0	50%	0	
ŁĄCZNIE	6 500 Jednostek		1 250	3 437,50 EUR

Pamiętaj, że jeżeli Lewarowana Transakcja CFD jest objęta Zleceniem GSL, wówczas odpowiednio zmniejsza się Twój standardowy Depozyt Zabezpieczający (tj. suma Depozytu Zabezpieczającego dla wszystkich Pozycji w ramach Lewarowanych Transakcji CFD nieobjętych Zleceniem GSL oraz niezależnego depozytu zabezpieczającego wymaganego w danym czasie).

2.2 Główny Depozyt Zabezpieczający.

W odniesieniu do części Lewarowanej Transakcji CFD objętej Zleceniem GSL wymagany Główny Depozyt Zabezpieczający obliczany jest w następujący sposób:

Dla Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej kupna:

$$\text{Jednostki objęte Zleceniem GSL} \times (\text{Cena Środkowa Poziomu 1} - \text{Poziom Zlecenia GSL}) \times \text{Kurs Wymiany Waluty}$$

Dla Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej sprzedaży:

$$\text{Jednostki objęte Zleceniem GSL} \times (\text{Poziom Zlecenia GSL} - \text{Cena Środkowa Poziomu 1}) \times \text{Kurs Wymiany Waluty}$$

Całkowity główny depozyt zabezpieczający, który zmienia się w zależności od Ceny, stanowi sumę głównych depozytów zabezpieczających wymaganych w danym czasie dla wszystkich Lewarowanych Transakcji CFD objętych Zleceniem GSL. Jeżeli główny depozyt zabezpieczający spadnie do poziomu niższego niż Depozyt Zabezpieczający dla Pozycji, od tego momentu stosuje się depozyt zabezpieczający dla pozycji.

2.3 Niezależny Depozyt Zabezpieczający.

Możemy również wymagać, aby na Twoim Rachunku została zdeponowana dodatkowa Kwota w celu zabezpieczenia Twoich przyszłych zobowiązań względem nas, zwana dalej „niezależnym depozytem

zabezpieczającym”.

2.4 Całkowity Depozyt Zabezpieczający.

Całkowity depozyt zabezpieczający stanowi sumę całkowitego depozytu zabezpieczającego dla pozycji w odniesieniu do wszystkich Lewarowanych Transakcji CFD nieobjętych Zleceniem GSL, głównego depozytu zabezpieczającego i niezależnego depozytu zabezpieczającego w danym czasie.

SPREAD

- 3.1 Cena Kup i Cena Sprzedaj Lewarowanej Transakcji CFD zasadniczo różnią się od siebie. W momencie zawarcia Lewarowanej Transakcji CFD powstaje ryzyko straty w wysokości różnicy między Ceną Kup a Ceną Sprzedaj (“Spread”). Biorąc pod uwagę liczbę Jednostek wchodzących w skład Twojej Pozycji i w zależności od zmian Ceny, wysokość Spreadu ulega zmianom. Informacje o aktualnym Spreadzie w odniesieniu do danego instrumentu można znaleźć na Platformie w sekcji przeglądu produktów.

PROWIZJA

4.1 Informacje o Prowizji.

Przy otwarciu i zamknięciu Lewarowanej Transakcji CFD lub Pozycji, która odnosi się do akcji lub pary walutowej (dotyczy wyłącznie klientów o statusie Active Trader), pobierana jest Prowizja. Prowizja pobierana jest wyłącznie od zrealizowanych Zleceń. Informację o wysokości Prowizji należnej za Lewarowaną Transakcję CFD w odniesieniu do danego instrumentu można znaleźć na Platformie w sekcji przeglądu produktów.

4.2 Prowizja od akcji.

Poniższa tabela przedstawia wysokość prowizji należnej z tytułu transakcji na akcjach.

PROWIZJA ZA TRANSAKCJĘ (NA JEDNOSTKĘ)		
KRAJ	STAWKA	KWOTA MINIMALNA
Australia	9 pb.	7 AUD
Belgia	6 pb.	5 EUR
Dania	8 pb.	90 DKK
Niemcy	5 pb.	5 EUR
Finlandia	8 pb.	9 EUR
Francja	6 pb.	5 EUR
Wielka Brytania	8 pb.	9 GBP
Hongkong	18 pb.	50 HKD
Irlandia	8 pb.	9 EUR
Włochy	10 pb.	5 EUR
Japonia	15 pb.	1 000 JPY
Kanada	2 centy za akcję	10 CAD
Nowa Zelandia	10 pb.	7 NZD
Holandia	8 pb.	9 EUR
Norwegia	4 pb.	39 NOK

Austria	5 pb.	5 EUR
Polska	18 pb.	50 PLN
Portugalia	8 pb.	9 EUR
Singapur	10 pb.	10 SGD (10 USD)
Hiszpania	6 pb.	5 EUR
Szwecja	4 pb.	49 SEK
Szwajcaria	8 pb.	9 CHF
USA	2 centy za akcję	10 USD

Stawka wskazana w tabeli oznacza kwotę wyrażoną jako procent wartości Zlecenia albo liczbę centów za CFD, naliczaną od zrealizowanego Zlecenia. Jeżeli kwota obliczona według tej stawki jest niższa niż minimalna kwota Prowizji (wskazana w odpowiedniej walucie), stosuje się minimalną kwotę Prowizji.

4.3 Prowizja od transakcji na rynku Forex (dotyczy wyłącznie klientów o statusie Active Trader)

Standardowa prowizja wynosi 25 USD za każdy 1 mln USD obrotu (25 USD/mln, co odpowiada 0,0025%) i obowiązuje dla łącznego wolumenu transakcji do 25 mln USD. Wraz ze wzrostem łącznego wolumenu transakcji w danym miesiącu obowiązują coraz niższe stawki prowizji.

Łączny wolumen transakcji na koniec każdego miesiąca kalendarzowego jest zerowany. Wysokość prowizji obowiązującej w kolejnym miesiącu nie może być niższa niż poziom Prowizji osiągnięty w ostatnim dniu handlowym poprzedniego miesiąca. Jednocześnie w danym miesiącu poziom prowizji może zostać obniżony najwyżej o jeden poziom.

Poniższa tabela przedstawia zniżki w prowizji dostępne dla klientów o statusie Active Trader.

POZIOM PROWIZJI	WOLUMEN (USD/MLN)	PROWIZJA ZA 1 MLN USD	ZNIŻKA W PROWIZJI ZA 1 MLN USD
Poziom 1	0 - 25	25,00	0
Poziom 2	25 - 100	22,50	2,50
Poziom 3	100 - 250	20,00	5,00
Poziom 4	250 - 500	17,50	7,50
Poziom 5	500 – 1 000	15,00	10,00
Poziom 6	1 000+	10,00	15,00

Prowizja i zniżki w Prowizji mają zastosowanie wyłącznie do niektórych par walutowych. Więcej informacji na ten temat można znaleźć na Stronie Internetowej i na Platformie.

OPLATA ZA ZLECENIE GWARANTOWANY STOP LOSS (GSL)

- 5.1 Jeśli zdecydujesz się objąć Lewarowaną Transakcją CFD lub Pozycją Zleceniem GSL, będziesz zobowiązany do wniesienia opłaty, określanej na Platformie jako „Opłata za Zlecenie GSL”, w momencie zawarcia Transakcji.

Wysokość Opłaty za Zlecenie GSL wymaganej dla Lewarowanej Transakcji CFD lub Pozycji oblicza się na podstawie stawki Opłaty za Zlecenie GSL za Jednostkę wskazanej na Platformie w sekcji przeglądu produktu dla danego Produktu (patrz: Zlecenia GSL) i aktualnej Ceny.

Sposób wyliczenia Opłaty za Zlecenie GSL:

Koszt na Jednostkę × liczba Jednostek będących przedmiotem transakcji

KOSZT UTRZYMANIA POZYCJI

6.1 Informacje o Koszcie Utrzymania pozycji.

Dotyczy to wyłącznie Lewarowanych Transakcji CFD odnoszących się do kontraktów kasowych. Na zamknięcie każdego dnia handlowego (godz. 17:00 czasu nowojorskiego) Pozycje pozostające otwarte na Twoim Rachunku podlegają opłacie określonej jako „Koszt Utrzymania Pozycji”. W przypadku otwartych Pozycji na akcjach nowozelandzkich Koszt Utrzymania Pozycji naliczany jest o godz. 09:00 czasu nowozelandzkiego. Koszt Utrzymania Pozycji może być wartością dodatnią lub ujemną, w zależności od kierunku Twojej Pozycji (kupno lub sprzedaż) i obowiązującej stawki Kosztu Utrzymania Pozycji.

Historyczne stawki Kosztu Utrzymania Pozycji dla danego Produktu, wyrażone jako roczna stopa procentowa, dostępne są na Platformie w sekcji przeglądu produktów.

Informację o wysokości Kosztu Utrzymania Pozycji należnego za Lewarowaną Transakcję CFD w odniesieniu do danego instrumentu można znaleźć na Platformie w sekcji przeglądu produktów.

Poniższa tabela przedstawia Koszt Utrzymania Pozycji dla poszczególnych klas aktywów.

Koszt Utrzymania Pozycji dla Klientów Detalicznych

KLASA AKTYWÓW	DZIENNY KOSZT UTRZYMANIA POZYCJI
Akcje i fundusze inwestycyjne typu ETF	Dzienna bazowa stopa wolna od ryzyka +/- 0,0082% Uwaga: Stawka Kosztu Utrzymania Pozycji dla Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej sprzedaży obejmuje również dodatkową korektę w wysokości co najmniej 0,25%. Koszty pożyczki mogą być znaczne i mogą ulegać istotnym zmianom wraz ze wzrostem zainteresowania sprzedażą danej akcji.
Towary i obligacje skarbowe	Dzienny implikowany Koszt Utrzymania Pozycji ² +/- 0,0082%
Indeksy	Dzienna bazowa stopa wolna od ryzyka +/- 0,0082%
Waluty (Forex)	Dzienna stopa TomNext +/- 0,0027%
Kryptowaluty	Kontrakty CFD na bitcoiny: 0,0685% (pozycja długa) / 0,0137% (pozycja krótka) Kontrakty CFD na ethereum: 0,0685% (pozycja długa) / 0,0137% (pozycja krótka) Kontrakty CFD na kryptowaluty (bez bitcoina i ethereum): 0,0753% (pozycja długa) / 0,0274% (pozycja krótka)

Koszt Utrzymania Pozycji dla Klientów Profesjonalnych

KLASA AKTYWÓW	DZIENNY KOSZT UTRZYMANIA POZYCJI
Akcje i fundusze inwestycyjne typu ETF	Dzienna bazowa stopa wolna od ryzyka +/- 0,0082% Uwaga: Stawka Kosztu Utrzymania Pozycji dla Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej sprzedaży obejmuje również dodatkową korektę w wysokości co najmniej 0,25%. Koszty pożyczki mogą być znaczne i mogą ulegać istotnym zmianom wraz ze wzrostem zainteresowania sprzedażą danej akcji.

² Różnica między ceną Kontraktu CFD bez terminu wygaśnięcia (tj. Kontraktu CFD, który nie jest kontraktem terminowym CFD) a ceną odpowiedniego kontraktu futures na instrument bazowy (notowanego na giełdzie), którą CMC Markets wykorzystuje do wyceny swoich kontraktów CFD bez terminu wygaśnięcia, przeliczona na Koszt Utrzymania Pozycji.

Towary i obligacje skarbowe	Dzienny implikowany Koszt Utrzymania Pozycji ² +/- 0,0082%
Indeksy	Dzienna bazowa stopa wolna od ryzyka +/- 0,0082%
Waluty (Forex)	Dzienna stopa TomNext +/- 0,0027%
Kryptowaluty	Kontrakty CFD na bitcoiny: 0,0685% (pozycja długa) / 0,0137% (pozycja krótka) Kontrakty CFD na ethereum: 0,0685% (pozycja długa) / 0,0137% (pozycja krótka) Kontrakty CFD na kryptowaluty (bez bitcoina i ethereum): 0,0753% (pozycja długa) / 0,0274% (pozycja krótka)

Koszt Utrzymania Pozycji można obliczyć według poniższych wzorów:

Lewarowane Transakcje CFD dotyczące kupna

$$(\text{Jednostki} \times \text{cena} \text{ \u015brodkowa} \text{ rynku na koniec dnia} \times \text{stawka} \text{ kosztu} \text{ utrzymania} \text{ pozycji dla pozycji kupna}) \times \text{Kurs Wymiany Waluty}$$

Lewarowane Transakcje CFD dotyczące sprzeda\u017cy

$$(\text{Jednostki} \times \text{cena} \text{ \u015brodkowa} \text{ rynku na koniec dnia} \times \text{stawka} \text{ kosztu} \text{ utrzymania} \text{ pozycji dla pozycji sprzeda\u017cy}) \times \text{Kurs Wymiany Waluty}$$

Koszt Utrzymania Pozycji oblicza si\u0119 na podstawie rynkowej ceny \u015brodkowej z godziny 17:00 czasu nowojorskiego lub – w przypadku zamkni\u0119tego rynku – na podstawie ostatniej opublikowanej przez CMC ceny \u015brodkowej. W przypadku akcji nowozelandzkich stosuje si\u0119 cen\u0119 \u015brodkow\u0105 zamkni\u0119cia z poprzedniego dnia.

Suma wszystkich Koszt\u00f3w Utrzymania Pozycji zostanie odpowiednio uznana na Twoim Rachunku lub z niego pobrana. Informacja ta jest dost\u0119pna na Platformie w sekcji „Historia”.

6.2 Akcje.

Koszt Utrzymania Pozycji dla Lewarowanych Transakcji CFD na akcje oblicza si\u0119 na podstawie bazowej referencyjnej stopy procentowej w\u0142a\u015bciwej dla waluty danej akcji, powi\u0119kszonej o 0,0082% (dziennie) w przypadku Lewarowanych Transakcji CFD dotycz\u0105cych kupna oraz pomniejszonej o 0,0082% (dziennie) w przypadku Lewarowanych Transakcji CFD dotycz\u0105cych sprzeda\u017cy.

Koszt Utrzymania Pozycji jest naliczany przy Pozycjach kupna i uznawany przy Pozycjach sprzeda\u017cy, chyba \u017ce bazowa referencyjna stopa procentowa dla instrumentu odniesienia jest r\u00f3wna 0,0082% lub ni\u017csza – w takim przypadku z Twojego Rachunku zostanie pobrana op\u0142ata r\u00f3wnie\u017c dla Pozycji sprzeda\u017cy.

Stawka kosztu utrzymania pozycji dla Lewarowanej Transakcji CFD dotycz\u0105cej sprzeda\u017cy obejmuje r\u00f3wnie\u017c dodatkow\u0105 korekt\u0119 w wysoko\u015bci co najmniej 0,25%. Koszty po\u017cy\u017czki mog\u0105 by\u0107 znaczne i mog\u0105 ulega\u0107 istotnym zmianom wraz ze wzrostem zainteresowania sprzeda\u017c\u0105 danej akcji. Nale\u017cy mie\u0107 na uwadze to dodatkowe ryzyko lub obci\u0105\u017cenie przy zawieraniu Lewarowanych Transakcji CFD dotycz\u0105cych sprzeda\u017cy na poszczeg\u00f3lnych akcjach.

6.3 Indeksy.

Koszt Utrzymania Pozycji dla Lewarowanych Transakcji CFD na indeksy kasowe oblicza si\u0119 na podstawie bazowej referencyjnej stopy procentowej w\u0142a\u015bciwej dla danego indeksu, powi\u0119kszonej o 0,0082% (dziennie) w przypadku Lewarowanych Transakcji CFD dotycz\u0105cych kupna oraz pomniejszonej o 0,0082% (dziennie) w przypadku Lewarowanych Transakcji CFD dotycz\u0105cych sprzeda\u017cy.

Koszt Utrzymania Pozycji jest naliczany przy Pozycjach kupna i uznawany przy Pozycjach sprzedaży, chyba że bazowa referencyjna stopa procentowa dla instrumentu odniesienia jest równa 0,0082% lub niższa – w takim przypadku z Twojego Rachunku zostanie pobrana opłata również dla Pozycji sprzedaży.

6.4 **Waluty (Forex).**

Koszt Utrzymania Pozycji dla Lewarowanych Transakcji CFD na pary walutowe oblicza się na podstawie stopy procentowej Tomorrow to Next Day („TomNext”) właściwej dla danej pary walutowej na odpowiednich rynkach bazowych, wyrażonej jako roczna stopa procentowa.

Dzienna stawka Kosztu Utrzymania Pozycji dla Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej kupna

Stopa TomNext w % minus 1%

Dzienna stawka Kosztu Utrzymania Pozycji dla Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej sprzedaży

Stopa TomNext w % plus 1%

Na rynku kwotowane są różne stawki dla Pozycji kupna i sprzedaży, ustalane w drodze aktywnych negocjacji między bankami. Na rynku bazowym kursy TomNext oparte są na różnicy stóp procentowych między dwiema walutami w danej parze. Co do zasady, jeżeli stopa procentowa pierwszej waluty w parze jest wyższa od stopy drugiej waluty (z uwzględnieniem korekty 1%), a posiadasz Lewarowaną Transakcję CFD, Koszt Utrzymania Pozycji zostanie uznany na Twoim Rachunku. Natomiast w przypadku Lewarowanej Transakcji CFD dotyczącej sprzedaży w tej samej sytuacji Koszt Utrzymania Pozycji zostanie pobrany z Twojego Rachunku.

6.5 **Towary i obligacje skarbowe.**

Stawki Kosztu Utrzymania Pozycji dla Pozycji w towarach kasowych i kasowych obligacjach skarbowych są ustalane na podstawie rynku kontraktów futures na instrument bazowy, z którego pochodzą ceny tych instrumentów. Produkt kasowy nie ma określonej daty wygaśnięcia ani daty rozliczenia. Cena towarów kasowych i kasowych obligacji skarbowych nie obejmuje Kosztu Utrzymania Pozycji – koszty te są uwzględnione w cenach kontraktów futures na te instrumenty, dzięki czemu ceny produktów kasowych pozostają „stałe”. Wyliczony dzienny Koszt Utrzymania Pozycji stosuje się następnie jako obowiązujący koszt utrzymania pozycji i może on przyjmować wartość dodatnią lub ujemną.

6.6 **Kryptowaluty.**

Koszt Utrzymania Pozycji dla kryptowalut oparty jest o koszty transakcyjne ponoszone przez CMC oraz o inne ryzyko związane z tymi produktami, takie jak ryzyko kradzieży kryptowalut CMC w wyniku włamania na rachunek. Regularnie sprawdzamy, czy nasze stawki nie odbiegają od stawek konkurencji.

6.7 **Kontrakty Terminowe (forward).**

Lewarowana Transakcja CFD odnosząca się do Kontraktu Terminowego (forward) to Produkt z określoną datą wygaśnięcia lub upłynnienia, w której otwarte Pozycje zostaną zamknięte po Cenie Zamknięcia.

W przypadku Kontraktów Terminowych nie ma zastosowania Koszt Utrzymania Pozycji.

6.8 **Indeksy Własne**

Stawki Kosztu Utrzymania Pozycji dla Indeksów Własnych zależą od składu danego Indeksu Własnego.

OPCJE OTC

Jeżeli masz możliwość zawierania Opcji OTC, zastosowanie mają koszty określone w sekcjach 7 i 8. Pamiętaj, że Opcje OTC nie są dostępne dla wszystkich klientów.

Depozyt zabezpieczający

7.1 Jeżeli złożysz Zlecenie dotyczące Opcji OTC, masz obowiązek wniesienia Depozytu Zabezpieczającego. Wysokość Depozytu Zabezpieczającego oblicza się w różny sposób w zależności od tego, czy składasz Zlecenie dla pozycji krótkiej, czy dla pozycji długiej. W przypadku pozycji krótkiej sposób obliczania Depozytu Zabezpieczającego zależy dodatkowo od tego, czy zawierasz Opcję Kupna, czy Opcję Sprzedaży.

7.2 Depozyt Zabezpieczający (pozycja krótka)

Sposób obliczania Depozytu Zabezpieczającego dla poszczególnych rodzajów Opcji OTC przedstawiono poniżej. W każdym przypadku obliczoną kwotę mnoży się przez Kurs Wymiany Waluty (jeżeli ma zastosowanie), aby uzyskać odpowiednią wysokość Depozytu Zabezpieczającego:

Opcja kupna: Wyższa z następujących wartości:

$((X\% \times \text{Cena Spot}) - \text{Kwota „out of the money”}) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$

LUB

$(Y\% \times \text{Cena Spot}) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$

Opcja sprzedaży: Wyższa z następujących wartości:

$((X\% \times \text{Cena Spot}) - \text{Kwota „out of the money”}) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$

LUB

$(Y\% \times \text{Cena wykonania}) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$, gdzie:

- X oznacza standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego, a Y oznacza minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego. Współczynniki te są wskazane w sekcji przeglądu Produktów na Platformie;
- Cena Spot oznacza Cenę Środkową Poziomu 1 aktywa bazowego, wyznaczaną i kwotowaną przez CMC, a
- Kwota „out of the money” oznacza różnicę między Ceną Wykonania Opcji OTC a Ceną Spot. Dla Opcji OTC kupna oblicza się ją jako Cena Wykonania – Cena Spot, a dla Opcji OTC sprzedaży jako Cena Spot – Cena Wykonania. Jeżeli Kwota „out of the money” jest ujemna, do obliczeń przyjmuje się wartość 0, ponieważ opcja jest „in the money”.
- Mnożnik oznacza liczbę aktywów bazowych reprezentowanych przez jedną Opcję OTC.

Dla wyjaśnienia: cena Opcji OTC nie jest uwzględniana przy obliczaniu Depozytu Zabezpieczającego dla krótkich Opcji OTC.

Ze względu na sposób obliczania Depozytu Zabezpieczającego jego wysokość zależy od tego, czy dana Opcja OTC jest „in the money”, czy „out of the money”, oraz od tego, jak bardzo jest „out of the money”. Poniżej przedstawiono przykłady obliczania Depozytu Zabezpieczającego w każdym z tych przypadków. W przypadku pytań dotyczących tych obliczeń przed zawarciem jakichkolwiek Opcji OTC prosimy o kontakt z naszym biurem obsługi klienta.

Przykład A obliczenia Depozytu Zabezpieczającego – Opcja kupna „in the money”

Sprzedajesz 10 Opcji OTC kupna po cenie 61 EUR, przy Cenie Wykonania 900 i Cenie Spot 1 000.

X (standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 15%, Y (minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 10%, a Mnożnik wynosi 1.

Zapłacisz wyższą z następujących kwot:

$$((15\% \times 1000) - 0) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

LUB

$$(10\% \times 1000) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

Sprzedaż Opcji OTC kupna „in the money”		
Rodzaj		Krótka opcja kupna
Cena Wykonania	A	900
Cena indeksu bazowego	B	1 000
Cena Opcji OTC	D	61
Kontrakty	J	10
Standardowy Depozyt Zabezpieczający %	X	15%
Minimalny Depozyt Zabezpieczający %	Y	10%
Mnożnik	M	1
Kwota „out of the money” dla opcji kupna	$OTM = \text{MAX} (A - B , 0)$	0
Krótka opcja kupna – metoda 1 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	1 500
Krótka opcja kupna – metoda 2 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M2 = (Y * B) * J * M$	1 000
Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla pozycji krótkiej	$\text{MAX} (M1 , M2)$	1 500

Różnica między Ceną Wykonania a Ceną Spot wynosi -100 (900 - 1000), dlatego Kwota „out of the money” wynosi 0. Oznacza to, że Opcja OTC jest „in the money”, ponieważ Cena Wykonania jest niższa od Ceny Spot.

W tym przypadku wymagany Depozyt Zabezpieczający wynosi 1 500 EUR, ponieważ jest to wyższa z dwóch obliczonych wartości. Wyższy Depozyt Zabezpieczający w wysokości 1 500 EUR zostanie pobrany i przeliczony według Kursu Wymiany Waluty na Walutę Twojego Rachunku.

Przykład B obliczenia Depozytu Zabezpieczającego – Opcja sprzedaży „in the money”

Sprzedajesz 10 Opcji OTC sprzedaży po cenie 71 EUR, przy Cenie Wykonania 800 i Cenie Spot 700.

X (standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 15%, Y (minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 10%, a Mnożnik wynosi 1.

Zapłacisz wyższą z następujących kwot:

$$((15\% \times 700) - 0) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

LUB

$$(10\% \times 800) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

Sprzedaż Opcji OTC sprzedaży „in the money”		
Rodzaj		Krótka opcja sprzedaży
Cena Wykonania	A	800
Cena indeksu bazowego	B	700
Cena Opcji OTC	D	71
Kontrakty	J	10
Standardowy Depozyt Zabezpieczający %	X	15%
Minimalny Depozyt Zabezpieczający %	Y	10%
Mnożnik	M	1
Kwota „out of the money” dla opcji sprzedaży	$OTM = \text{MAX} (B - A , 0)$	0
Krótka opcja sprzedaży – metoda 1 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	1 050
Krótka opcja sprzedaży – metoda 2 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M2 = (Y * B) * J * M$	800
Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla pozycji krótkiej	$\text{MAX} (M1 , M2)$	1 050

Różnica między Ceną Spot a Ceną Wykonania wynosi $-100 (700 - 800)$, dlatego Kwota „out of the money” wynosi 0. Oznacza to, że Opcja OTC jest „in the money”, ponieważ Cena Wykonania jest przewyższa od Ceny Spot.

W tym przypadku wymagany Depozyt Zabezpieczający wynosi 1 050 EUR, ponieważ jest to wyższa z dwóch obliczonych wartości. Wyższy Depozyt Zabezpieczający w wysokości 1 050 EUR zostanie pobrany i przeliczony według Kursu Wymiany Waluty na Walutę Twojego Rachunku.

Przykład C obliczenia Depozytu Zabezpieczającego – Opcja kupna „out of the money”

Sprzedajesz 10 Opcji OTC kupna po cenie 61 EUR, przy Cenie Wykonania 1 100 i Cenie Spot 1 000.

X (standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 15%, Y (minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 10%, a Mnożnik wynosi 1.

Zapłacisz wyższą z następujących kwot:

$$((15\% \times 1\,000) - 100) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

LUB

$$(10\% \times 1\,000) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

Sprzedaż Opcji OTC kupna „out of the money”		
Rodzaj		Krótka opcja kupna
Cena Wykonania	A	1 100
Cena indeksu bazowego	B	1 000
Cena Opcji OTC	D	61
Kontrakty	J	10
Standardowy Depozyt Zabezpieczający %	X	15%
Minimalny Depozyt Zabezpieczający %	Y	10%
Mnożnik	M	1
Kwota „out of the money” dla opcji kupna	$OTM = \max(A - B, 0)$	100
Krótka opcja kupna – metoda 1 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	500
Krótka opcja kupna – metoda 2 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M2 = (Y * B) * J * M$	1 000
Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla pozycji krótkiej	$\max(M1, M2)$	1 000

Różnica między Ceną Wykonania a Ceną Spot wynosi 100 (1 100 – 1 000). Ponieważ wartość ta jest dodatnia, a Cena Wykonania przewyższa Cenę Spot, Opcja OTC jest „out of the money”.

W tym przypadku wymagany Depozyt Zabezpieczający wynosi 1 000 EUR, ponieważ jest to wyższa z dwóch obliczonych wartości. Wyższy Depozyt Zabezpieczający w wysokości 1 000 EUR zostanie pobrany i przeliczony według Kursu Wymiany Waluty na Walutę Twojego Rachunku.

Przykład D obliczenia Depozytu Zabezpieczającego – Opcja sprzedaży „out of the money”

Sprzedajesz 10 Opcji OTC sprzedaży po cenie 71 EUR, przy Cenie Wykonania 800 i Cenie Spot 1 000.

X (standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 15%, Y (minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 10%, a Mnożnik wynosi 1.

Zapłacisz wyższą z następujących kwot:

$$((15\% \times 1\,000) - 200) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

lub

$$(10\% \times 800) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

Sprzedaż Opcji OTC sprzedaży „out of the money”		
Rodzaj		Krótka opcja sprzedaży
Cena Wykonania	A	800
Cena indeksu bazowego	B	1 000
Cena Opcji OTC	D	71

Kontrakty	J	10
Standardowy Depozyt Zabezpieczający %	X	15%
Minimalny Depozyt Zabezpieczający %	Y	10%
Mnożnik	M	1
Kwota „out of the money” dla opcji sprzedaży	$OTM = \text{MAX} (B - A, 0)$	200
Krótką opcją sprzedaży – metoda 1 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M1 = \text{MAX}((X * B) - OTM), (Y * B)$	-500
Krótką opcją sprzedaży – metoda 2 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M2 = \text{MAX}((X * B) - OTM), (Y * A)$	800
Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla pozycji krótkiej	$\text{MAX} (M1 , M2)$	800

Różnica między Ceną Spot a Ceną Wykonania wynosi 200 (1 000 – 800). Ponieważ wartość ta jest dodatnia, a Cena Wykonania przewyższa Cenę Spot, Opcja OTC jest „out of the money”.

W tym przypadku wymagany Depozyt Zabezpieczający wynosi 800 EUR, ponieważ jest to wyższa z dwóch obliczonych wartości. Wyższy Depozyt Zabezpieczający w wysokości 800 EUR zostanie pobrany i przeliczony według Kursu Wymiany Waluty na Walutę Twojego Rachunku.

Przykład E obliczenia Depozytu Zabezpieczającego – Opcja kupna „far out of the money”

Sprzedajesz 10 Opcji OTC kupna po cenie 61 EUR, przy Cenie Wykonania 1 100 i Cenie Spot 100.

X (standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 15%, Y (minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 10%, a Mnożnik wynosi 1.

Zapłacisz wyższą z następujących kwot:

$$((15\% \times 100) - 1\,000) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

LUB

$$(10\% \times 100) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

Sprzedaż Opcji OTC kupna „far out of the money”		
Rodzaj		Krótką opcją kupna
Cena Wykonania	A	1 100
Cena indeksu bazowego	B	100
Cena Opcji OTC	D	61
Kontrakty	J	10
Standardowy Depozyt Zabezpieczający %	X	15%
Minimalny Depozyt Zabezpieczający %	Y	10%
Mnożnik	M	1
Kwota „out of the money” dla opcji kupna	$OTM = \text{MAX} (A - B , 0)$	1 000

Krótką opcja kupna – metoda 1 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	-9 850
Krótką opcja kupna – metoda 2 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M2 = (Y * B) * J * M$	100
Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla pozycji krótkiej	$MAX (M1 , M2)$	100

Różnica między Ceną Wykonania a Ceną Spot wynosi 1 000 (1 100 – 100). Różnica ta jest znaczna – Cena Wykonania znacznie przewyższa Cenę Spot, dlatego Opcja OTC określana jest jako „far out of the money”.

W tym przypadku wymagany Depozyt Zabezpieczający wynosi 100 EUR, ponieważ jest to wyższa z dwóch obliczonych wartości. Wyższy Depozyt Zabezpieczający w wysokości 100 EUR zostanie pobrany i przeliczony według Kursu Wymiany Waluty na Walutę Twojego Rachunku.

Przykład F obliczenia Depozytu Zabezpieczającego – Opcja sprzedaży „far out of the money”

Sprzedajesz 10 Opcji OTC sprzedaży po cenie 71 EUR, przy Cenie Wykonania 800 i Cenie Spot 1 800.

X (standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 15%, Y (minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego) wynosi 10%, a Mnożnik wynosi 1.

Wyższa z następujących wartości:

$$((15\% \times 1\,800) - 1\,000) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

LUB

$$(10\% \times 800) \times \text{liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik}$$

Sprzedaż Opcji OTC sprzedaży „far out of the money”		
Rodzaj		Krótką opcja sprzedaży
Cena Wykonania	A	800
Cena indeksu bazowego	B	1 800
Cena Opcji OTC	D	71
Kontrakty	J	10
Standardowy Depozyt Zabezpieczający %	X	15%
Minimalny Depozyt Zabezpieczający %	Y	10%
Mnożnik	M	1
Kwota „out of the money” dla opcji sprzedaży	$OTM = MAX (B - A , 0)$	1 000
Krótką opcja sprzedaży – metoda 1 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	-7 300
Krótką opcja sprzedaży – metoda 2 obliczania Depozytu Zabezpieczającego	$M2 = (Y * A) * J * M$	800
Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla pozycji krótkiej	$MAX (M1 , M2)$	800

Różnica między Ceną Spot a Ceną Wykonania wynosi 1 000 (800 – 1 800). Różnica ta jest znaczna, dlatego Opcja OTC określana jest jako „far out of the money”.

W tym przypadku wymagany Depozyt Zabezpieczający wynosi 800 EUR, ponieważ jest to wyższa z dwóch obliczonych wartości. Wyższy Depozyt Zabezpieczający w wysokości 800 EUR zostanie pobrany i przeliczony według Kursu Wymiany Waluty na Walutę Twojego Rachunku.

7.3 Depozyt zabezpieczający (pozycja długa)

Gdy składasz Zlecenie dotyczące długiej Opcji OTC – niezależnie od tego, czy jest to opcja sprzedaży czy opcja kupna – wymagany Depozyt Zabezpieczający jest wyświetlany na Platformie według następującego wzoru:

$$\text{Liczba kontraktów} \times \text{Mnożnik} \times \text{Cena Kup Opcji OTC} \times \text{Kurs Wymiany Waluty CMC}$$

Po wykonaniu Zlecenia dotyczącego długiej Opcji OTC wysokość Depozytu Zabezpieczającego oblicza się w następujący sposób:

$$\text{Liczba kontraktów} \times \text{Mnożnik} \times \text{cena \u015brodkowa Opcji OTC} \times \text{Kurs Wymiany Waluty CMC}$$

Wymagany Depozyt Zabezpieczający dla długiej Opcji OTC zmienia się wraz ze zmianą ceny Opcji OTC. Jeżeli cena Opcji OTC spadnie do zera, nie będziesz już zobowiązany do utrzymywania Depozytu Zabezpieczającego.

Przykład G obliczenia Depozytu Zabezpieczającego (w momencie złożenia Zlecenia) – długa Opcja OTC kupna

Kupujesz 10 Opcji OTC sprzedaży, gdzie Cena Kup wynosi 20 EUR, Cena Sprzedaj wynosi 19 EUR, a Mnożnik wynosi 1.

Wymagany początkowy Depozyt Zabezpieczający wynosi 200 EUR ($10 \times 1 \times 20$, tj. Cena Kup).

Premia

8.1 Premia

Premia to kwota, którą musisz zapłacić (w przypadku pozycji długiej) lub którą masz prawo otrzymać (w przypadku pozycji krótkiej) w związku z zawarciem Opcji OTC. Premia z tytułu Opcji OTC jest rozliczana w ujęciu netto w dniu, w którym Opcja OTC zostanie zamknięta, wykonana lub osiągnie Datę Wygaśnięcia – w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

Jeżeli kupujesz opcję sprzedaży lub opcję kupna w formie Opcji OTC, Premię oblicza się według następującego wzoru:

$$\text{Liczba Opcji OTC} \times \text{Mnożnik} \times \text{Cena Opcji OTC} \times \text{Kurs Wymiany CMC} \\ (\text{jeżeli ma zastosowanie})$$

Sposób obliczania Premii jest taki sam niezależnie od tego, czy dana Opcja OTC jest opcją sprzedaży czy opcją kupna.

PRZYKŁADY OBLICZANIA PREMII:

Przykład A obliczenia Premii – długa opcja kupna

Jeżeli kupujesz 10 Opcji OTC kupna po cenie 63 EUR, przy Mnożniku równym 1, Premię oblicza się w następujący sposób: $Premia = 10 \times 1 \times 63 \text{ EUR} = 630 \text{ EUR}$

Przykład B obliczenia Premii- długa opcja sprzedaży

Jeżeli kupujesz 10 Opcji OTC sprzedaży po cenie 71 EUR, przy Mnożniku równym 1, Premię oblicza się w następujący sposób: $Premia = 10 \times 1 \times 71 \text{ EUR} = 710 \text{ EUR}$

Pamiętaj, że Premia zostanie przeliczona na walutę Rachunku, jeżeli różni się ona od waluty Produktu dla danej Opcji OTC, w momencie pobrania Premii. Wszelkie szacunkowe wartości wymiany waluty Premii wyświetlane na Platformie mają wyłącznie charakter orientacyjny.

SPREAD

- 9.1 Cena Kup i Cena Sprzedaj Opcji OTC zasadniczo różnią się od siebie. W momencie zawarcia Opcji OTC powstaje ryzyko poniesienia straty w wysokości różnicy między Ceną Kup a Ceną Sprzedaj („Spread”), z uwzględnieniem Twojej Pozycji; wysokość Spreadu zmienia się w zależności od zmian Ceny. Informacje o aktualnym Spreadzie w odniesieniu do danego instrumentu można znaleźć na Platformie w sekcji przeglądu produktów.

INNE KOSZTY ZWIĄZANE Z TWOIM RACHUNKIEM (WSZYSTKIE PRODUKTY)

10.1 Odsetki.

Jeżeli jesteś Klientem Profesjonalnym lub Uprawnionym Kontrahentem, możemy naliczać odsetki od zaległych kwot należnych na naszą rzecz, począwszy od dnia wymagalności do dnia otrzymania zaległej płatności na Twoim Rachunku, zgodnie z punktem 3.1 Załącznika 2A do Warunków Prowadzenia Działalności. Odsetki te naliczane są dziennie według stopy równej 4% rocznie powyżej stopy bazowej Europejskiego Banku Centralnego, obowiązującej w danym czasie, z tym że w każdym okresie, w którym stopa bazowa jest niższa niż 0%, stosuje się stałą stopę 4% rocznie.

10.2 Wpłaty na Rachunek i wypłaty z Rachunku.

Możesz dokonywać wpłat na Rachunek przy użyciu karty kredytowej lub debetowej, przelewem z rachunku bankowego lub innymi metodami płatności obsługiwanymi w danym czasie przez Platformę. Nie przyjmujemy płatności gotówką ani czekiem. Upewnij się, że każda dokonywana przez Ciebie płatność pochodzi z rachunku lub z karty wystawionej na Twoje nazwisko. Wpłaty od osób trzecich będą zwracane.

Otrzymywanie środków w drodze standardowego przelewu bankowego (przelewy krajowe) nie wiąże się z opłatami. Pilne przelewy międzynarodowe mogą wiązać się z kosztami, w zależności od kraju realizacji przelewu.

10.3 Wymiana waluty.

Każdy Zrealizowany Zysk lub każda Zrealizowana Strata (w tym Premia, o ile ma zastosowanie) zostaną automatycznie przeliczone na Walutę Rachunku według Kursu Wymiany Waluty.

Kurs Wymiany Waluty stanowi średnią naszych produktów Forex dla danej pary walutowej, powiększoną lub pomniejszoną o 0,50%. CMC Markets przeliczy kwotę zysku lub straty z Lewarowanej Transakcji CFD w walucie obcej lub z Opcji OTC na Walutę Twojego Rachunku, stosując ten Kurs Wymiany Waluty.

Wymiany waluty Produktu na walutę Twojego Rachunku, dokonywane według naszego Kursu Wymiany Waluty, mogą w każdej chwili ulec zmianie (zob. Warunki Prowadzenia Działalności).

10.4 Abonament na dane rynkowe.

Jeżeli zgodnie z Warunkami Prowadzenia Działalności zostałeś zaklasyfikowany jako Inwestor Prywatny na potrzeby abonamentu na dane rynkowe, CMC Markets zwraca miesięczną opłatę za abonament na dane

rynkowe dla danego kraju w kolejnym miesiącu kalendarzowym, jeżeli wykonasz co najmniej dwie (2) Lewarowane Transakcje CFD na akcje dotyczące tego kraju.

Jeżeli zgodnie z Warunkami Prowadzenia Działalności nie zostałeś zaklasyfikowany jako Inwestor Prywatny na potrzeby abonamentu na dane rynkowe, CMC Markets zwraca miesięczną opłatę za abonament na dane rynkowe dla danego kraju w kolejnym miesiącu kalendarzowym, jeżeli wykonasz co najmniej pięć (5) Lewarowanych Transakcji CFD na akcje dotyczących tego kraju.

Aby zawierać transakcje na Produktach opartych na akcjach lub przeglądać dane dotyczące cen takich Produktów, musisz wykupić na Platformie odpowiedni abonament na dane rynkowe.

Za abonament na dane rynkowe pobierana jest miesięczna opłata (uwzględniająca podatki), a jej wysokość zależy od kraju lub krajów, których dotyczą Twoje Lewarowane Transakcje CFD na akcje.

Opłata miesięczna zostanie przeliczona na Walutę Twojego Rachunku według Kursu Wymiany Waluty, a następnie pobrana z Twojego Rachunku.

W każdej chwili możesz zrezygnować z abonamentu na dane rynkowe, pod warunkiem że nie masz już żadnych Pozycji ani Zleceń Oczekujących objętych danym abonamentem na dane rynkowe. Opłata za ten abonament na dane rynkowe w danym miesiącu nadal będzie jednak obowiązywać. Jeżeli o północy pierwszego dnia następnego miesiąca kalendarzowego (przez północ rozumie się północ obowiązującą dla danej lokalnej giełdy lub grupy giełd) nie masz otwartych Pozycji ani Zleceń Oczekujących, zostaniesz automatycznie wypisany z abonamentu na dane rynkowe.

Abonament na dane rynkowe odnawia się automatycznie, jeżeli na Twoim Rachunku znajdują się otwarte Pozycje lub Zlecenia Oczekujące dotyczące akcji z danego kraju – niezależnie od dostępnego kapitału. Masz obowiązek dopilnować, aby na Twoim Rachunku znajdowały się wystarczające środki na pokrycie opłaty za abonament na dane rynkowe.

Miesięczne opłaty za abonament na dane rynkowe są pobierane z Twojego Rachunku pierwszego dnia każdego miesiąca kalendarzowego (lub w dniu rozliczenia abonamentu na dane rynkowe, jeżeli abonament wykupiono po rozpoczęciu miesiąca kalendarzowego).

Poniższe tabele³ przedstawiają opłaty za abonament na dane rynkowe – możemy je pobierać od Inwestorów Prywatnych i od inwestorów niebędących inwestorami prywatnymi za abonament na dane rynkowe dotyczące poszczególnych krajów W celu uniknięcia wątpliwości – w wyniku promocji specjalnych, rabatów lub podobnych ofert rzeczywiste opłaty za abonament na dane rynkowe mogą być niższe (ale nie wyższe) niż maksymalne kwoty wskazane w poniższych tabelach. Zastrzegamy sobie prawo do wycofania lub zmiany takich promocji, rabatów lub podobnych ofert zgodnie z punktem 3.1.1 Warunków Prowadzenia Działalności oraz do naliczenia opłat do wysokości Kwot wskazanych w poniższych tabelach po zakończeniu obowiązywania danej promocji, danego rabatu lub danej oferty. Z zastrzeżeniem powyższego zdania, do podwyżek opłat za dane rynkowe zastosowanie ma punkt 9.3 Warunków Prowadzenia Działalności.

Aktualne informacje dotyczące Prowizji i abonamentów na dane rynkowe są dostępne na naszej Stronie Internetowej lub w dziale obsługi klienta pod adresem: biuro@cmcmarkets.pl.

Opłaty za abonament na dane rynkowe dla Inwestorów Prywatnych

Kraj lub kraje	Maksymalna łączna opłata za miesiąc kalendarzowy (netto) Pamiętaj, że ostateczna kwota pobrana z Twojego Rachunku będzie wyższa, ponieważ obejmie niemiecki podatek VAT według obowiązującej stawki (obecnie 19%).
Australia	20,00 AUD
Austria	0 EUR
Dania, Finlandia, Szwecja	1,10 EUR
Niemcy	0 EUR
Hongkong	0 HKD
Irlandia	0 EUR

³ Pamiętaj, że tabele zawierają wyłącznie opłaty za abonament na dane rynkowe obowiązujące w chwili sporządzenia niniejszego dokumentu. Aktualne opłaty są dostępne na Platformie.

Włochy	0 EUR
Japonia	0 YEN
Kanada	0 CAD
Nowa Zelandia	0 NZD
Norwegia	0 EUR
Singapur	0 SGD
Hiszpania	3,50 EUR
Francja, Belgia, Holandia, Portugalia	0 EUR
Szwajcaria	0 CHF
Polska	0 PLN
Wielka Brytania	0 GBP
USA	0,10 USD

Opłaty za abonament na dane rynkowe dla Inwestorów niebędących Inwestorami Prywatnymi

Kraj lub kraje	Maksymalna łączna opłata za miesiąc kalendarzowy (netto) Pamiętaj, że ostateczna kwota pobrana z Twojego Rachunku będzie wyższa, ponieważ obejmie niemiecki podatek VAT według obowiązującej stawki (obecnie 19%).
Australia	132,00 AUD
Austria	0 EUR
Dania, Finlandia, Szwecja	36,80 EUR
Niemcy	0 EUR
Hongkong	0 HKD
Irlandia	0 EUR
Włochy	0 EUR
Japonia	0 YEN
Kanada	0 CAD
Nowa Zelandia	0 NZD
Norwegia	0 EUR
Singapur	0 SGD
Hiszpania	35,00 EUR
Francja, Belgia, Holandia, Portugalia	0 EUR
Szwajcaria	0 CHF
Polska	0 PLN
Wielka Brytania	0 GBP
USA	35,30 USD

10.5 Dopasowania Ceny – Płatności ekwiwalentu dywidendy

Nie stanowią one bezpośredniej opłaty na Twoim Rachunku, mogą jednak powodować obciążenia Twojego Rachunku.

CFD na akcje

Choć jako posiadacz CFD nie masz praw do akcji będących aktywem bazowym, na Twoim Rachunku zostaną dokonane odpowiednie dopasowania, aby odzwierciedlić ekonomiczny skutek wypłaty dywidendy przez emitenta akcji.

Dopasowania są dokonywane na podstawie stanu Twojej Pozycji na koniec dnia poprzedzającego dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy (Ex-Dividend) i są księgowane na Twoim Rachunku przed otwarciem rynku w dniu bez dywidendy (Ex-Date).

W przypadku pozycji długich Kwota zostanie uznana na Twoim Rachunku po potrąceniu Kwoty, która

zostałaby pobrana jako podatek u źródła, gdyby Pozycja była utrzymywana w fizycznych akcjach. Stawka podatku u źródła, z wyłączeniem płatności ekwiwalentu dywidendy dotyczących akcji ze Stanów Zjednoczonych, odpowiada stawce podatkowej wynikającej z obciążeń podatkowych CMC.

W przypadku płatności równoważnych dywidendzie dotyczących akcji ze Stanów Zjednoczonych, zgodnie z sekcją 871(m) amerykańskiego kodeksu podatkowego IRS, podatek u źródła jest naliczany według takiej samej stawki, jaka obowiązywałaby przy posiadaniu fizycznych akcji. Kwoty dla pozycji długich zostaną uznane na Twoim Rachunku po potrąceniu odpowiedniego podatku u źródła.

W przypadku pozycji krótkich z Twojego Rachunku zostanie pobrana Kwota odpowiadająca dywidendzie brutto, bez pomniejszenia o podatek u źródła.

Inne formy wypłat pieniężnych wynikających z dystrybucji związanych z aktywami bazowymi, takie jak zwrot kapitału lub wypłaty ze spółek osobowych, będą traktowane zgodnie z implikowaną stawką podatkową CMC jako podmiotu z Wielkiej Brytanii, a w stosownych przypadkach również zgodnie z amerykańskimi przepisami podatkowymi.

CFD na indeksy kasowe

Jeżeli masz Pozycję w indeksie, w odniesieniu do którego dokonuje się dopasowań cen wynikających z dywidend wypłacanych przez spółki wchodzące w skład tego indeksu, na Twoim Rachunku zostanie zaksięgowane dopasowanie gotówkowe odzwierciedlające zmianę wartości indeksu.

Dopasowania te są dokonywane zarówno w odniesieniu do Pozycji długich, jak i krótkich.

Z ekonomicznego punktu widzenia nie mają one wpływu na wynik utrzymywanej Pozycji, ponieważ obliczony spadek wartości indeksu wynikający z wypłaty dywidendy zostaje w pełni zrównoważony przez obciążenie lub uznanie twojego rachunku.

Na przykład jeżeli indeks UK 100 podlega korekcie ceny o 7,5 punktu, a ostatnia cena przed jej zastosowaniem wynosi 7 720,00, można oczekiwać, że wartość indeksu spadnie do poziomu 7 712,50.

Różnica między oczekiwaną pierwszą ceną 7 712,50 a rzeczywistą pierwszą ceną będzie wynikała z ruchów na rynku.