

Oplaty i koszty usług w umowie usług maklerskich (ex-ante)

obowiązujące od 26 stycznia 2026 roku

1. Informacja przedtransakcyjna - symulacja

Przygotowaliśmy symulację, aby pomóc klientom zrozumieć, jaki potencjalny wpływ na końcową wartość inwestycji mają koszty i opłaty naszych usług.

Koszty i opłaty pojawią się, gdy np. przyjmujemy, przekazujemy i wykonujemy zlecenia nabycia i zbycia instrumentów finansowych w obrocie zorganizowanym, a także gdy na podstawie zleceń kupujemy instrumenty finansowe.

W symulacji prezentujemy całkowite koszty, które klient faktycznie poniósłby przy zakładanej kwocie inwestycji.

Dane aktualizujemy corocznie, na podstawie kosztów ex-post.

2. Jak rozumiemy poszczególne pojęcia i skróty?

- a. Umowa - łącznie Umowy o świadczenie usług maklerskich:
 - w obrocie zorganizowanym,
 - w obrocie zorganizowanym w ramach Indywidualnego Konta Emerytalnego,
 - w obrocie zorganizowanym w ramach Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego,
- b. Taryfa - Taryfa Opłat i Prowizji, odpowiednio w ramach usługi mBm i usługi eMakler
- c. rachunek inwestycyjny w mBm - usługa świadczona zgodnie z Regulaminem świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym, na podstawie Umowy,
- d. Usługa eMakler - usługa świadczona zgodnie z Regulaminem świadczenia usług maklerskich w ramach usługi eMakler, na podstawie Umowy.

3. Założenia

a. Przyjeliśmy, że w trakcie roku klient:

- dokonuje dwóch transakcji (nabycia i zbycia),
- składa jedną dyspozycję wystawienia świadectwa depozytowego,
- korzysta z notowań z dostępem do jednej oferty w czasie rzeczywistym ma dostęp do serwisu informacyjnego,
- nie składa żadnych innych dyspozycji objętych Taryfą.

b. Dla przejrzystości przyjęliśmy:

- niezmienną wartość inwestycji w trakcie jej trwania,
- standardową stawkę prowizji dla transakcji zawieranych przez Internet,
- zgodnie z Taryfą,
- wartość zero w wierszach tabeli „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich”. To dlatego, że nie otrzymujemy w tym zakresie świadczeń od podmiotów trzecich.

4. Ważne! W rzeczywistości na koszty i opłaty wpływają także inne czynniki. W szczególności takie, jak liczba i wartość transakcji, liczba i rodzaj innych dyspozycji klienta.

Opłaty i koszty usług w umowie usług maklerskich (ex-ante)

Tabela 1

Koszty i opłaty za wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		Instrumenty finansowe notowane na rynku polskim, z wyłączeniem obligacji							
		koszty dla rachunku inwestycyjnego w mBm				koszty dla usługi eMakler			
		10 000 zł		100 000 zł		10 000 zł		100 000 zł	
		Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*
Kwota inwestycji									
udział w wartości inwestycji									
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za otwarcie i zamknięcie rachunku	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przechowywanie aktywów	50 zł	0,50%	50 zł	0,05%	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty związane z transakcjami	Prowizje maklerskie, podatek transakcyjny	78 zł	0,78%	780 zł	0,78%	78 zł	0,78%	780 zł	0,78%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty wyżej nieuwzględnione. W szczególności opłaty za sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty dodatkowe	Koszty realizacji dyspozycji klientów, np. opłaty za notowania, za wystawienie świadectwa depozytowego, zaświadczenia za WZA, itp.	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich		0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Wszystkie koszty i opłaty łącznie		208 zł	2,08%	910 zł	0,91%	158 zł	1,58%	860 zł	0,86%
Wartość końcowa inwestycji, po uwzględnieniu kosztów i opłat		9 792 zł	97,92%	99 090 zł	99,09%	9 842 zł	98,42%	99 140 zł	99,14%

Tabela 2

Koszty i opłaty związane usługą wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		Obligacje notowane na rynku polskim							
		koszty dla rachunku inwestycyjnego w mBm				koszty dla usługi eMakler			
		10 000 zł		100 000 zł		10 000 zł		100 000 zł	
		Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*
Kwota inwestycji									
udział w wartości inwestycji									
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za otwarcie i zamknięcie rachunku	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przechowywanie aktywów	50 zł	0,50%	50 zł	0,05%	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty związane z transakcjami	Prowizje maklerskie, podatek transakcyjny	38 zł	0,38%	380 zł	0,38%	38 zł	0,38%	380 zł	0,38%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach, w szczególności związane z usługą sporządzania i udostępniania produktów analitycznych	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe wynikające z realizacji dyspozycji klientów, np. opłaty za notowania, za wystawienie świadectwa depozytowego, zaświadczenia za WZA, itp.	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich		0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Wszystkie koszty i opłaty łącznie		168 zł	1,68%	510 zł	0,51%	118 zł	1,18%	460 zł	0,46%
Wartość końcowa inwestycji, po uwzględnieniu kosztów i opłat		9 832 zł	98,32%	99 490 zł	99,49%	9 882 zł	98,82%	99 540 zł	99,54%

*w stosunku do kwoty inwestycji

Opłaty i koszty usług w umowie usług maklerskich (ex-ante)

Tabela 3

● inwestycja w kontrakty na indeks WIG20 ● kurs odniesienia instrumentu bazowego 2100 punktów ● depozyt zabezpieczający wymagany na jedną pozycję 2500 zł.

Koszty i opłaty za wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		kontrakty terminowe notowane na rynku polskim							
		koszty dla rachunku inwestycyjnego w mBm				koszty dla usługi eMakler			
		10 000 zł		100 000 zł		10 000 zł		100 000 zł	
Liczebność otwartych kontraktów terminowych		4		40		4		40	
Udział w wartości inwestycji		Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za otwarcie i zamknięcie rachunku	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przechowywanie aktywów	50 zł	0,50%	50 zł	0,05%	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty związane z transakcjami	Prowizje maklerskie, podatek transakcyjny	72 zł	0,72%	720 zł	0,72%	72 zł	0,72%	720 zł	0,72%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty wyżej nieuwzględnione. W szczególności opłaty za sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty dodatkowe	Koszty realizacji dyspozycji klientów, np. opłaty za notowania, za wystawienie świadectwa depozytowego, zaświadczenia za WZA, itp.	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich		0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Wszystkie koszty i opłaty łącznie		202 zł	2,02%	850 zł	0,85%	152 zł	1,52%	800 zł	0,80%
Wartość końcowa inwestycji, po uwzględnieniu kosztów i opłat		9 798 zł	97,98%	99 150 zł	99,15%	9 848 zł	98,48%	99 200 zł	99,20%

Tabela 4

● cena nabycia jednej opcji (tzw. premia) - 2000 zł.

Koszty i opłaty za wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		opcje notowane na rynku polskim (dostępne tylko dla usługi mBm)			
		10 000 zł		100 000 zł	
		5		50	
Liczba otwartych opcji		Kwotowo	Procentowo*	Kwotowo	Procentowo*
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej		0 zł	0 %	0 zł	0 %
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przechowywanie aktywów	50 zł	0,50%	50 zł	0,05%
Koszty związane z transakcjami	Prowizje maklerskie, podatek transakcyjny	90 zł	0,90%	900 zł	0,90%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty wyżej nieuwzględnione. W szczególności opłaty za sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty dodatkowe	Koszty realizacji dyspozycji klientów, np. opłaty za notowania, za wystawienie świadectwa depozytowego, zaświadczenia za WZA, itp.	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich		0 zł	0 %	0 zł	0 %
Wszystkie koszty i opłaty łącznie		220 zł	2,20%	1 030 zł	1,03%
Wartość końcowa inwestycji, po uwzględnieniu kosztów i opłat		9 780 zł	97,80%	98 970 zł	98,97%

*w stosunku do kwoty inwestycji

5. Opłaty i koszty usług w umowie usług maklerskich (ex-ante)

Tabela 5

● klient inwestował kwotę w zł w instrumenty finansowe kwotowane w USD ● przyjęto kurs 4 zł /USD ● w trakcie inwestycji kurs USD/ zł nie zmienił się ● w mBm można inwestować w zł i w walutach obcych (jeśli w obcych - nie ma kosztów przewalutowań) Koszty i opłaty za wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		Instrumenty finansowe notowane na zagranicznych rynkach											
		koszty dla rachunku inwestycyjnego w mBm *				koszty dla usługi eMakler							
		10 000 zł		100 000 zł		10 000 zł		100 000 zł					
Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*			
Kwota inwestycji		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*	
udział w wartości inwestycji		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*	
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za otwarcie i zamknięcie rachunku	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przechowywanie aktywów	50 zł	0,50%	50 zł	0,05%	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty związane z transakcjami	Prowizje maklerskie, podatek transakcyjny, koszty przewalutowań	78 zł	0,78%	780 zł	0,78%	78 zł	0,78%	780 zł	0,78%	780 zł	0,78%	780 zł	0,78%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty wyżej nieuwzględnione. W szczególności opłaty za sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty dodatkowe	Koszty realizacji dyspozycji klientów, np. opłaty za notowania, za wystawienie świadectwa depozytowego, zaświadczenia za WZA, itp.	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%	80 zł	0,80%	80 zł	0,80%	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich		0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Wszystkie koszty i opłaty łącznie		208 zł	2,08%	910 zł	0,91%	158 zł	1,58%	860 zł	0,86%	860 zł	0,86%	860 zł	0,86%
Wartość końcowa inwestycji w zł, po uwzględnieniu kosztów i opłat		9 792 zł	97,92%	99 090 zł	99,09%	9 842 zł	98,42%	99 140 zł	99,14%	99 140 zł	99,14%	99 140 zł	99,14%

Tabela 6

Koszty i opłaty za wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		Instrumenty finansowe notowane na rynku polskim											
		koszty dla rachunku inwestycyjnego w mBm				koszty dla usługi eMakler							
		10 000 zł		100 000 zł		10 000 zł		100 000 zł					
Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*			
Kwota inwestycji		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*	
udział w wartości inwestycji		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*		Kwotowo		Procentowo*	
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za otwarcie i zamknięcie rachunku	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przechowywanie aktywów	50 zł	0,50%	50 zł	0,05%	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty związane z transakcjami	Prowizje maklerskie, podatek transakcyjny	78 zł	0,78%	780 zł	0,78%	78 zł	0,78%	780 zł	0,78%	780 zł	0,78%	780 zł	0,78%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty wyżej nieuwzględnione. W szczególności opłaty za sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Koszty dodatkowe	Koszty realizacji dyspozycji klientów, np. opłaty za notowania, za wystawienie świadectwa depozytowego, zaświadczenia za WZA, itp.	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%	80 zł	0,80%	80 zł	0,80%	80 zł	0,80%	80 zł	0,08%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez mBm od podmiotów trzecich		0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %	0 zł	0 %
Wszystkie koszty i opłaty łącznie		208 zł	2,08%	910 zł	0,91%	158 zł	1,58%	860 zł	0,86%	860 zł	0,86%	860 zł	0,86%
Wartość końcowa inwestycji, po uwzględnieniu kosztów i opłat		9 792 zł	97,92%	99 090 zł	99,09%	9 842 zł	98,42%	99 140 zł	99,14%	99 140 zł	99,14%	99 140 zł	99,14%

*w stosunku do kwoty inwestycji