Koszty i marże dotyczące produktów i usług świadczonych przez Bank

Koszty i marże związane z usługą inwestycyjną i instrumentem finansowym są udostępniane Klientom przed (ex ante) oraz po (ex post) zawarciu transakcji.

W odniesieniu do Klientów posiadających klasyfikację Klient Detaliczny, Bank przedstawia również informacje o kosztach w Dokumentach Zawierających Kluczowe Informacje (KID), zgodnie z Rozporządzeniem PRIIP.

W związku z zawieraniem transakcji na produktach Rynków Finansowych, objętych reżimem MiFID II, Bank może naliczyć koszty transakcyjne, które są uwzględnione w cenie kwotowanego produktu. Koszty mają charakter jednorazowy - koszty wejścia naliczane są w trakcie zawierania transakcji z Klientem. W przypadku zwrócenia się Klienta o przedterminowe rozliczenie (części lub całości) transakcji (przed uzgodnionym z Bankiem terminem), Bank może naliczyć koszty zamknięcia transakcji.

Poniżej Bank przedstawia maksymalne poziomy marż. Realne poziomy marż dla konkretnej transakcji uzależnione są od m.in. takich czynników jak: wielkość transakcji, płynność instrumentu, warunki rynkowe, koszt finansowania pozycji, ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe kontrahenta oraz ryzyko operacyjne.

Tabela 1

Produkt	Maksymalna wielkość marży		Koszt usługi (w PLN)	Przykładowa kwota / nominał transakcji (w PLN)[1]
	Procentowo w stosunku do kwoty transakcji / nominału transakcji	Nominalnie dla przykładowej kwoty / nominału transakcji (w PLN)		
FX Forward/NDF[2]	1,50%	1 500	0	100 000
FX Opcje	1,50%	1 500	0	100 000
IRS	1,50%	1 500	0	100 000[3]
CIRS	1,50%	1 500	0	100 000[3]
FRA	1,50%	1 500	0	100 000[3]
Cap&Floor	0,55% rocznie od nominału transakcji, za każdy rozpoczęty rok jej trwania	550	0	100 000[3]
Skarbowe Papiery Wartościowe emitowane przez MinFin RP	1,00%	10 000	0	1 000 000[3]
Nieskarbowe Dłużne Papiery wartościowe emitowane na terenie RP	1,00%	10 000	0	1 000 000[3]
Zagraniczne papiery wartościowe	0,50%	5 000	0	1 000 000[3]

[1] Przykładowe koszty nie uwzględniają amortyzowanego w czasie nominału transakcji, jeżeli może to dotyczyć danego typu instrumentu.
[2] W przypadku transakcji FX Forward, rozliczanej jako NDF (Non-Deliverable Forward), dla której rozliczana jest kwota wynikająca z różnicy pomiędzy uzgodnionym w dniu zawarcia transakcji kursem terminowym a negocjowanym kursem rozliczenia, Bank nalicza koszty zamknięcia transakcji.
[3] W skali roku.

Tabela 2

Produkt	Średnia wartość marży		Koszt usługi (w PLN)	Przykładowa kwota / nominał transakcji (w PLN)[1]
	Procentowo w stosunku do kwoty transakcji / nominału transakcji	Nominalnie dla przykładowej kwoty / nominału transakcji (w PLN)		
FX Forward/NDF[2]	0,08%	80	0	100 000
FX Opcje	0,16%	160	0	100 000
IRS	0,24%	240	0	100 000[3]
CIRS	b/d	b/d	0	100 000[3]
FRA	b/d	b/d	0	100 000[3]
Cap&Floor	0,11%	110	0	100 000[3]
Skarbowe Papiery Wartościowe emitowane przez MinFin RP	0,00%	0	0	1 000 000[3]
Nieskarbowe Dłużne Papiery wartościowe emitowane na terenie RP	b/d	b/d	0	1 000 000[3]
Zagraniczne papiery wartościowe	0,00%	0	0	1 000 000[3]

[1] Przykładowe koszty nie uwzględniają amortyzowanego w czasie nominału transakcji, jeżeli może to dotyczyć danego typu instrumentu.
[2] W przypadku transakcji FX Forward, rozliczanej jako NDF (Non-Deliverable Forward), dla której rozliczana jest kwota wynikająca z różnicy pomiędzy uzgodnionym w dniu zawarcia transakcji kursem terminowym a negocjowanym kursem rozliczenia, Bank nalicza koszty zamknięcia transakcji.
[3] W skali roku.

W tabeli nr 2 prezentujemy wartości marży, które obliczyliśmy jako średnia z wartości marż zastosowanych w transakcjach klientów w okresie styczeń 2025 - grudzień 2025, z wyłączaniem transakcji rynku międzybankowego i transakcji przekazanych do Izb Rozliczeniowych (CCP).

W szczególnych przypadkach, wynikających ze specyfiki umowy regulującej zasady zawieranej transakcji marża może wykraczać poza wskazane zakresy i jest odpowiednio komunikowana klientowi w zapisach umownych.

Poza wyżej wymienionymi marżami, w przypadku Transakcji na papierach wartościowych klient może ponosić koszty dodatkowe związane z prowadzeniem rachunku papierów wartościowych. Informację o wysokości opłat z tytułu prowadzenia rachunku papierów wartościowych udostępnia podmiot, który prowadzi taki rachunek klienta.

Bank przekazuje roczne informacje ex-post o łącznych kosztach związanych z instrumentami finansowymi.