

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.10.01 - 2018.10.07 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.std	-12,948	4,1118
CADCHF.std	1,6004	-8,312
CADJPY.std	0,1238	-7,7738
CHFJPY.std	-6,9124	-2,2237
EURCAD.std	-14,33	1,5877
EURCHF.std	-3,2473	-5,7343
EURGBP.std	-6,1284	-0,5285
EURJPY.std	-6,3401	-3,8777
GBPCAD.std	-10,647	-3,2575
GBPCHF.std	0,5384	-10,314
GBPJPY.std	-2,2652	-8,8482
GBPUSD.std	-10,282	0,6766
USDCAD.std	-2,8772	-7,957
USDCHF.std	4,4752	-12,103
USDJPY.std	2,9758	-11,65
AUDCHF.std	2,9155	-8,6193
AUDCAD.std	-2,4874	-5,5907
AUDJPY.std	1,7827	-8,2739
AUDNZD.std	-3,7936	-5,0083
AUDUSD.std	-3,0279	-2,587
CHFPLN.std	-4,021	0,8748
EURAUD.std	-17,665	4,9805

EURCZK.std	-2,3793	0,0966
EURHUF.std	-1,8639	-1,2714
EURNOK.std	-7,2861	-0,5646
EURNZD.std	-18,326	4,4662
EURPLN.std	-4,0887	0,5639
EURSEK.std	-4,092	-5,069
EURTRY.std	-594,66	320,06
GBPAUD.std	-13,941	0,1344
GBPNZD.std	-14,136	-0,9497
GBPPLN.std	-3,0229	-0,8187
NZDJPY.std	1,2131	-7,154
NZDUSD.std	-3,1382	-2,0006
USDCZK.std	-0,4068	-1,5352
USDHUF.std	0,4565	-3,1267
USDNOK.std	-0,2488	-6,4238
USDPLN.std	-0,7956	-2,2
USDSEK.std	3,0668	-10,86
USDTRY.std	-468,05	232,26
EURZAR.std	-58,706	11,52
USDZAR.std	-40,139	-0,3522
SILVER.std	-1,1681	0,623
GOLD.std	-9,5252	5,0766
COPPER.std	-0,4971	0,2649
EURUSD.pro	-11,013	6,0469
CADCHF.pro	2,8807	-7,0317
CADJPY.pro	1,6091	-6,2884

CHFJPY.pro	-4,9788	-0,2901
EURCAD.pro	-11,856	4,0622
EURCHF.pro	-1,3464	-3,8335
EURGBP.pro	-4,6548	0,9451
EURJPY.pro	-4,1348	-1,6724
GBPCAD.pro	-7,8873	-0,4971
GBPCHF.pro	2,6589	-8,1934
GBPJPY.pro	0,1948	-6,3882
GBPUSD.pro	-8,1239	2,8352
USDCAD.pro	-0,7459	-5,8257
USDCHF.pro	6,1124	-10,466
USDJPY.pro	4,8751	-9,7509
AUDCHF.pro	4,0974	-7,4373
AUDCAD.pro	-0,9488	-4,052
AUDJPY.pro	3,154	-6,9026
AUDNZD.pro	-1,9727	-3,1871
AUDUSD.pro	-1,8247	-1,3837
CHFPLN.pro	-3,4007	1,4956
EURAUD.pro	-14,985	7,6607
EURCZK.pro	-1,9499	0,5261
EURHUF.pro	-1,3249	-0,7323
EURNOK.pro	-5,7107	1,011
EURNZD.pro	-15,398	7,3949
EURPLN.pro	-3,381	1,2717
EURSEK.pro	-2,369	-3,3459
EURTRY.pro	-588,93	325,8

GBPAUD.pro	-10,951	3,1242
GBPNZD.pro	-10,869	2,3175
GBPPLN.pro	-2,2336	-0,029
NZDJPY.pro	2,468	-5,899
NZDUSD.pro	-2,0371	-0,8994
USDCZK.pro	-0,037	-1,1653
USDHUF.pro	0,9207	-2,6624
USDNOK.pro	1,1081	-5,0667
USDPLN.pro	-0,1861	-1,5904
USDSEK.pro	4,5508	-9,3755
USDTRY.pro	-463,11	237,2
EURZAR.pro	-57,343	12,883
USDZAR.pro	-38,965	0,8219
SILVER.pro	-1,0468	0,7444
GOLD.pro	-8,5364	6,0655
COPPER.pro	-0,4455	0,3165
AUDCAD	-2,4874	-5,5907
AUDCHF	2,9155	-8,6193
AUDJPY	1,7827	-8,2739
AUDNZD	-3,7936	-5,0083
AUDUSD	-3,0279	-2,587
CADCHF	1,6004	-8,312
CADJPY	0,1238	-7,7738
CHFJPY	-6,9124	-2,2237
CHFPLN	-40,21	8,7479
EURAUD	-17,665	4,9805

EURCAD	-14,33	1,5877
EURCHF	-3,2473	-5,7343
EURCZK	-23,793	0,9663
EURGBP	-6,1284	-0,5285
EURHUF	-18,639	-12,714
EURJPY	-6,3401	-3,8777
EURNOK	-72,861	-5,646
EURNZD	-18,326	4,4662
EURPLN	-40,887	5,639
EURSEK	-40,92	-50,69
EURTRY	-594,66	320,06
EURUSD	-12,948	4,1118
EURZAR	-587,06	115,2
GBPAUD	-13,941	0,1344
GBPCAD	-10,647	-3,2575
GBPCHF	0,5384	-10,314
GBPJPY	-2,2652	-8,8482
GBPPLN	-30,229	-8,1873
GBPUSD	-10,282	0,6766
NZDJPY	1,2131	-7,154
NZDUSD	-3,1382	-2,0006
USDCAD	-2,8772	-7,957
USDCHF	4,4752	-12,103
USDCZK	-4,0678	-15,352
USDHUF	4,5648	-31,267
USDJPY	2,9758	-11,65

USDNOK	-2,4876	-64,238
USDPLN	-7,956	-22
USDSEK	30,668	-108,6
USDTRY	-468,05	232,26
USDZAR	-401,39	-3,5224
USDMXN	-54,567	5,8271
XAGUSD	-1,1681	0,623
XAUUSD	-9,5252	5,0766
COPPER	-0,4971	0,2649
AUDCAD.stp	-0,9488	-4,052
AUDCHF.stp	4,0974	-7,4373
AUDJPY.stp	3,154	-6,9026
AUDNZD.stp	-1,9727	-3,1871
AUDUSD.stp	-1,8247	-1,3837
CADCHF.stp	2,8807	-7,0317
CADJPY.stp	1,6091	-6,2884
CHFJPY.stp	-4,9788	-0,2901
CHFPLN.stp	-3,4007	1,4956
EURAUD.stp	-14,985	7,6607
EURCAD.stp	-11,856	4,0622
EURCHF.stp	-1,3464	-3,8335
EURGBP.stp	-4,6548	0,9451
EURJPY.stp	-4,1348	-1,6724
EURNOK.stp	-57,107	10,11
EURNZD.stp	-15,398	7,3949
EURPLN.stp	-3,381	1,2717

EURSEK.stp	-23,69	-33,459
EURTRY.stp	-588,93	325,8
EURUSD.stp	-11,013	6,0469
GBPAUD.stp	-10,951	3,1242
GBPCAD.stp	-7,8873	-0,4971
GBPCHF.stp	2,6589	-8,1934
GBPJPY.stp	0,1948	-6,3882
GBPNZD.stp	-10,869	2,3175
GBPPLN.stp	-2,2336	-0,029
GBPUSD.stp	-8,1239	2,8352
NZDUSD.stp	-2,0371	-0,8994
USDCAD.stp	-0,7459	-5,8257
USDCHF.stp	6,1124	-10,466
USDHKD.stp	-35,005	-0,8697
USDJPY.stp	4,8751	-9,7509
USDNOK.stp	11,081	-50,667
USDPLN.stp	-0,1861	-1,5904
USDSEK.stp	45,508	-93,755
USDTRY.stp	-463,11	237,2
XAGUSD.stp	-10,468	7,4441
XAUUSD.stp	-85,364	60,655
3M	-2,7862	-0,1401
AMAZON	-26,481	-1,3321
AIG	-0,7042	-0,0354
APPLE	-2,9854	-0,1502
AT&T	-0,4441	-0,0223

BABA	-2,1784	-0,1096
BOEING	-4,9182	-0,2474
CHEVRON	-1,6169	-0,0813
CISCO	-0,6435	-0,0324
CITI	-0,9488	-0,0477
COCACOLA	-0,6107	-0,0307
EBAY	-0,4365	-0,022
EXXONM	-1,1243	-0,0566
FACEBOOK	-2,1745	-0,1094
GE	-0,1493	-0,0075
GMOTORS	-0,4451	-0,0224
GOOGLE	-15,967	-0,8033
IBM	-1,9993	-0,1006
INTEL	-0,6254	-0,0315
J&J	-1,8269	-0,0919
JPMORGAN	-1,492	-0,0751
MCDONALD	-2,2121	-0,1113
MICROSFT	-1,5136	-0,0761
PFIZER	-0,5828	-0,0293
P&G	-1,1005	-0,0554
STBUCKS	-0,7516	-0,0378
WALMART	-1,242	-0,0625
GOLDMAN	-2,967	-0,1492
UPS	-1,5439	-0,0777
ALCOA	-0,5337	-0,0269
AMERICANEXP	-1,4083	-0,0708

BOA	-0,3896	-0,0196
CATERPILLAR	-2,0166	-0,1014
SNAP	-0,112	-0,0056
DISNEY	-1,5461	-0,0778
FORD	-0,1222	-0,0062
FEDEX	-3,1846	-0,1602
HARLEY-DAVI	-0,5989	-0,0301
HP	-0,2155	-0,0108
NIKE	-1,1202	-0,0563
PEPSI	-1,4784	-0,0744
PM	-1,0783	-0,0542
TWITTER	-0,3763	-0,0189
VISA	-1,9842	-0,0998
PAYPAL	-1,1616	-0,0584
TESLA	-3,5006	-0,1761
NETFLIX	-4,9497	-0,249
BASF	-4,4766	-6,1951
DTELEKOM	-0,8111	-1,1227
ALLIANZ	-11,262	-15,586
BAYER	-4,423	-6,1217
BEIERSDO	-5,6728	-7,8527
DAIMLERC	-3,1883	-4,4125
DBANK	-0,5706	-0,7897
SIEMENS	-6,4594	-8,9395
LUFTHANS	-1,2207	-1,6899
CECONOMY	-0,3594	-0,5013

ADIDAS	-12,481	-17,278
BMW	-4,5657	-6,3192
COMMERZBANK	-0,5218	-0,7225
CONTINENTAL	-8,7981	-12,178
HENKEL	-5,8878	-8,151
RWE	-1,2329	-1,7068
THYSSEN	-1,251	-1,7318
VOLKSWAGEN	-8,7981	-12,19
BARCLAYS	-1,5331	-0,8443
GSK	-13,548	-7,461
M&S	-2,5045	-1,38
RBS	-2,1882	-1,2054
ROLLS-ROYCE	-8,6558	-4,7681
RIOTINTO	-34,083	-18,777
SHELL	-23,455	-12,917
STAN	-5,5903	-3,0792
TESCO	-2,0973	-1,1553
UNILEVER	-37,347	-20,567
VODAFONE	-1,4456	-0,7962
SANTANDER	-0,2533	-0,3506
TELEFONICA	-0,4008	-0,5547
BBVA	-0,3251	-0,4501
IBERDOLA	-0,3719	-0,5147
REPSOL	-1,0097	-1,3976
CAIXABANK	-0,2289	-0,3169
ABERTIS	-1,0695	-1,48

GASNATURAL	-1,3803	-1,9116
REDELECTRIC	-1,0561	-1,4617
GRIFOLS	-1,4246	-1,9728
BANKINTER	-0,4701	-0,6508
MAPFRE	-0,1581	-0,2189
ACS	-2,1646	-2,9968
AMADEUS	-4,7428	-6,5643
INDITEX	-1,5271	-2,1139
ACERINOX	-0,7225	-1,0001
AENA	-8,6525	-11,977
BANKIA	-0,1976	-0,2736
IAG	-0,4265	-0,5905
SACYR	-0,1488	-0,206
TECNICAS	-1,5656	-2,1696
BOGDANKA	-0,6794	-0,1414
BUDIMEX	-1,1842	-0,2469
CCC	-2,5248	-0,5254
MBANK	-5,1268	-1,0669
ASSECOPL	-0,5383	-0,1121
BZWBK	-4,2625	-0,8869
EUROCASH	-0,2123	-0,0442
KGHM	-1,0099	-0,2101
LOTOS	-0,8589	-0,1786
MILLENNI	-0,1046	-0,0218
NETIA	-0,0512	-0,0107
ORANGEPL	-0,0515	-0,0107

PEKAO	-1,2029	-0,2503
PGE	-0,1083	-0,0225
PGNIG	-0,0735	-0,0153
PKNORLEN	-1,17	-0,2435
PKOBP	-0,4835	-0,1006
PZU	-0,4494	-0,0934
CYFRPLST	-0,2534	-0,0528
ALIOR	-0,7299	-0,1517
HANDLOWY	-0,8711	-0,1817
CIECH	-0,5474	-0,114
ENERGA	-0,0907	-0,0189
INGBSK	-2,0689	-0,4302
JSW	-0,7776	-0,1619
PKPCARGO	-0,5405	-0,1134
TAURON	-0,0204	-0,0043
LPP	-98,736	-20,569
GETINNOBLE	-0,0062	-0,0013
ASHR.ETF	-0,3351	-0,0169
DBA.ETF	-0,2235	-0,0112
DBC.ETF	-0,2375	-0,012
EEM.ETF	-0,5674	-0,0285
EFA.ETF	-0,8991	-0,0452
EWA.ETF	-0,2925	-0,0147
EWV.ETF	-0,6765	-0,034
EWY.ETF	-0,9025	-0,0454
EWZ.ETF	-0,4466	-0,0225

FXI.ETF	-0,5665	-0,0285
GLD.ETF	-1,4911	-0,075
HYG.ETF	-1,1431	-0,0575
IVV.ETF	-3,8711	-0,1947
IYR.ETF	-1,0594	-0,0533
OIH.ETF	-0,3331	-0,0168
SLV.ETF	-0,1817	-0,0091
SPY.ETF	-3,8431	-0,1933
SSO.ETF	-1,6854	-0,0848
SVXY.ETF	-0,7795	-0,0392
TBT.ETF	-0,5067	-0,0255
VNQ.ETF	-1,0666	-0,0537
VXX.ETF	-0,3528	-0,0178
XHB.ETF	-0,5079	-0,0256
XLB.ETF	-0,7658	-0,0385
XLE.ETF	-1,0017	-0,0504
XLF.ETF	-0,3646	-0,0183
XLI.ETF	-1,0363	-0,0521
XLP.ETF	-0,7129	-0,0359
XLU.ETF	-0,6965	-0,035
XLV.ETF	-1,2576	-0,0633
XLY.ETF	-1,5497	-0,0779
BITCOIN	-131,76	-51,139
BTCUSD	-459,34	-378,72
ETHUSD	-159,71	-131,69
LTCUSD	-42,478	-35,023

BCHUSD	-37,267	-30,741
XRPUSD	-40,076	-33,105

Maksymalna wielkość marży na stopę procentową przy kalkulacji punktów swapowych została określona w Tabeli Opłat i Prowizji dla danej usługi. Do ustalenia w/w Punktów Swapowych TMS Brokers zastosował marżę w wysokości:

TMS

Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych	
EURTRY, USDTRY, EURZAR, USDZAR, USDMXN	4,00%
Akcje i ETF'y	2,50%
Pozostałe FX oraz COPPER, XAGUSD, XAUUSD	0,65%
BITCOIN	5,00%
BTCUSD, ETHUSD, LTCUSD, BCHUSD, XRPUSD	23,00%

Wzory na obliczanie punktów swapowych CFD opartych o waluty, kryptowaluty, złoto, srebro oraz miedź (punkty swapowe dla CFD opartych o wartość kryptowalut, złota, srebra oraz miedzi są wyliczane w oparciu formułę właściwą dla wyznaczania punktów swapowych dla instrumentów o charakterze walutowym, z takim jednak zastrzeżeniem, że oprocentowanie wyznaczone jest tylko dla jednej waluty, w której kwotowany jest instrument bazowy).

$$long\ swap = -(kurs\ spot_{BID} \times \frac{(1 + (stopa\ \% waluty\ kwotowanej_{ASK} + marża) \times \frac{1}{T})}{(1 + (stopa\ \% waluty\ bazowej_{BID} - marża) \times \frac{1}{T})} - kurs\ spot_{BID}) \times mnożnik$$

$$short\ swap = (kurs\ spot_{ASK} \times \frac{(1 + (stopa\ \% waluty\ kwotowanej_{BID} - marża) \times \frac{1}{T})}{(1 + (stopa\ \% waluty\ bazowej_{ASK} + marża) \times \frac{1}{T})} - kurs\ spot_{ASK}) \times mnożnik$$

long swap - wartość punktów swap naliczanych dla pozycji długiej;

short swap – wartość punktów swap naliczanych dla pozycji krótkiej;

kurs spot BID,ASK – kurs danej pary walutowej w momencie kalkulowania punktów swapowych BID lub ASK;

marża – wielkość prowizji, jaką TMS Brokers nakłada na stopę procentową;

T - oznacza ilość dni wg przyjętej dla danej waluty konwencji (np. dla USD rok ma 360 dni, podczas gdy dla PLN 365 dni);

mnożnik - współczynnik wynikający z minimalnego kroku notowań, np. dla EURUSD minimalny krok notowań to 0.00001 dlatego mnożnik w przypadku kalkulacji punktów swapowych będzie wynosił 100 000;

stopa % waluty bazowej/kwotowanej BID,ASK - dla wyznaczania stopy procentowej TMS Brokers przyjmuje kwotowania z rynku międzybankowego na podstawie instrumentów przedstawionych w poniższej tabeli:

Waluta	Symbol w Bloomberg	Konwencja liczenia dni (T)	Nazwa stopy Procentowej
EUR	EUDR1Z CMPN Curncy	360	Euro 1 Week Deposit
USD	USDR1Z CMPN Curncy	360	United States Dollar 1 Week Deposit
PLN	PZDR1Z CMPN Curncy	365	Polish Zloty 1 Week Deposit
CAD	CDDR1Z CMPN Curncy	360	Canadian Dollar 1 Week Deposit
JPY	JYDR1Z CMPN Curncy	360	Japanese Yen 1 Week Deposit
GBP	BPDR1Z CMPN Curncy	365	British Pound 1 Week Deposit
CHF	SFDR1Z Curncy	360	Swiss Franc 1 Week Deposit
AUD	ADDR1Z CMPN Curncy	360	Australian Dollar 1 Week Deposit
NZD	NDDR1Z CMPN Curncy	360	New Zealand Dollar 1 Week Deposit
CZK	CKDR1Z Curncy	360	Czech Koruna 1 Week Deposit
SEK	SKDR1Z Curncy	360	Swedish Krona 1 Week Deposit

NOK	NKDR1Z Curncy	360	Norwegian Krone 1 Week Deposit
ZAR	SADR1Z CURRENCY	360	South African Rand 1 Week Deposit
HUF	HFDR1Z Curncy	360	Hungarian Forint 1 Week Deposit
RON	RNDR1Z CMPN Curncy	360	Romanian Leu 1 Week Deposit
HKD	HDDR1Z Curncy	360	Hong Kong Dollar 1 Week Deposit
TRY	TYDR1Z CMPN Curncy	360	Turish Lira 1 Week Deposit
MXN	MXNI1M CMPN Curncy	360	Mexican Peso 1 Month Froward Implied Yeld

Przykład.

Kalkulacja dla EURUSD

kurs spot BID : 1,2114

kurs spot ASK : 1,2115

T: 360

Marża: 0,65%

stopa % waluty bazowej BID : -0,5%

stopa % waluty bazowej ASK : -0,37%

stopa % waluty kwotowanej BID : 1,74%

stopa % waluty kwotowanej ASK : 1,82%

$$long\ swap = - \left(1,2114 \times \frac{\left(1 + (1,82\% + 0,65\%) \times \frac{1}{360}\right)}{\left(1 + ((-0,5\%) - 0,65\%) \times \frac{1}{360}\right)} - 1,2114 \right) \times 100000 = -12,1817$$

$$short\ swap = \left(1,2115 \times \frac{\left(1 + (1,74\% - 0,65\%) \times \frac{1}{360}\right)}{\left(1 + ((-0,37\%) + 0,65\%) \times \frac{1}{360}\right)} - 1,2115 \right) \times 100000 = 2,7259$$

Wzory na obliczanie punktów swapowych dla CFD opartych o wartość akcji i ETF. W przypadku, gdy dla CFD opartych o wartość akcji punkty swapowe dla pozycji krótkiej są ujemne, przyjmujemy wartość 0.

$$long\ swap = -kurs\ spot_{BID} \left((stopa\ \% + marża) \times \frac{1}{T} \right) \times mnożnik$$

$$short\ swap = kurs\ spot_{ASK} \left((stopa\ \% - marża) \times \frac{1}{T} \right) \times mnożnik$$

long swap - wartość punktów swap naliczanych dla pozycji długiej;

short swap – wartość punktów swap naliczanych dla pozycji krótkiej;

kurs spot BID,ASK – kurs danej pary walutowej w momencie kalkulowania punktów swapowych BID lub ASK;

marża – wielkość prowizji, jaką TMS Brokers nakłada na stopę procentową;

T - oznacza ilość dni wg przyjętej dla danej waluty konwencji (np. dla USD rok ma 360 dni, podczas gdy dla PLN 365 dni);

mnożnik – współczynnik wynikający z minimalnego kroku notowań, np. dla EURUSD minimalny krok notowań to 0.00001 dlatego mnożnik w przypadku kalkulacji punktów swapowych będzie wynosił 100 000;

stopa % waluty kwotowanej BID,ASK - dla wyznaczania stopy procentowej TMS Brokers przyjmuje kwotowania z rynku międzybankowego na podstawie instrumentów przedstawionych w poniższej tabeli:

Waluta	Ticker w Bloomberg	Konwencja liczenia dni (T)	Opis
USD	US0001M Index	360	ICE LIBOR USD 1 Month
EUR	EE0001M Index	360	ICE LIBOR EUR 1 Month
PLN	WIBR1M Index	365	GPW Benchmark WIBOR PLN 1 Month
GBP	BP0001M Index	365	ICE LIBOR GBO 1 Month