

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.04.30 - 2018.05.06. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-2.5893	-5.2333
AUDCHF	2.0845	-8.4435
AUDJPY	0.9172	-7.7966
AUDNZD	-5.6487	-3.5681
AUDUSD	-3.1902	-2.9596
CADCHF	1.3135	-7.4352
CADJPY	0.0236	-6.6359
CHFJPY	-6.5095	-2.5950
CHFPLN	-40.6177	10.3058
EURAUD	-16.2321	3.0062
EURCAD	-13.2113	1.2326
EURCHF	-3.6251	-6.1362
EURCZK	-183.8904	-37.2105
EURGBP	-5.5798	-1.0880
EURHUF	-17.4585	-8.8406
EURJPY	-6.2312	-4.3197
EURNOK	-75.0644	-6.0438
EURNZD	-19.0434	4.8867
EURPLN	-43.6436	8.4642
EURSEK	-41.8535	-46.2350

EURTRY	-250.9625	116.0220
EURUSD	-12.1649	2.7425
EURZAR	-517.7694	92.9833
GBPAUD	-13.4770	-0.9229
GBPCAD	-10.1948	-2.8089
GBPCHF	-0.4305	-10.1929
GBPJPY	-2.9978	-8.4742
GBPPLN	-36.5003	-1.8182
GBPUSD	-10.0699	-0.1632
NZDJPY	1.6065	-8.0339
NZDUSD	-2.2941	-3.4513
USDCAD	-2.9271	-6.8182
USDCHF	3.1432	-11.0913
USDCZK	-2.1056	-15.9139
USDHUF	1.6531	-23.0783
USDJPY	1.6387	-10.2272
USDNOK	-12.4140	-53.6571
USDPLN	-14.3753	-14.2780
USDSEK	19.2594	-91.0151
USDTRY	-182.0058	71.0881
USDZAR	-350.3259	1.0348
USDMXN	-57.9626	8.9106
XAGUSD	-1.1268	0.4975

XAUUSD	-9.0372	3.9888
COPPER	-0.4696	0.2073
3M	-2.4005	0.0000
AMAZON	-19.2357	0.0000
AIG	-0.6885	0.0000
APPLE	-1.9871	0.0000
AT&T	-0.4045	0.0000
BABA	-2.1686	0.0000
BOEING	-4.1722	0.0000
CHEVRON	-1.5493	0.0000
CISCO	-0.5473	0.0000
CITI	-0.8447	0.0000
COCACOLA	-0.5301	0.0000
EBAY	-0.4679	0.0000
EXXONM	-0.9519	0.0000
FACEBOOK	-2.1248	0.0000
GE	-0.1759	0.0000
GMOTORS	-0.4608	0.0000
GOOGLE	-12.6227	0.0000
IBM	-1.7928	0.0000
INTEL	-0.6455	0.0000
J&J	-1.5704	0.0000
JPMORGAN	-1.3392	0.0000

MCDONALD	-1.9379	0.0000
MICROSOFT	-1.1728	0.0000
PFIZER	-0.4531	0.0000
P&G	-0.8913	0.0000
STBUCKS	-0.7144	0.0000
WALMART	-1.0685	0.0000
GOLDMAN	-2.9353	0.0000
UPS	-1.3954	0.0000
ALCOA	-0.6314	0.0000
AMERICANEXP	-1.2192	0.0000
BOA	-0.3690	0.0000
CATERPILLAR	-1.7715	0.0000
SNAP	-0.1741	0.0000
DISNEY	-1.2144	0.0000
FORD	-0.1405	0.0000
FEDEX	-3.0645	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5119	0.0000
HP	-0.2123	0.0000
NIKE	-0.8514	0.0000
PEPSI	-1.2451	0.0000
PM	-1.0107	0.0000
TWITTER	-0.3550	0.0000
VISA	-1.5426	0.0000

PAYPAL	-0.9074	0.0000
TESLA	-3.5991	0.0000
NETFLIX	-3.8154	0.0000
BASF	-5.0158	0.0000
DTELEKOM	-0.8522	0.0000
ALLIANZ	-11.4730	0.0000
BAYER	-5.7318	0.0000
BEIERSDO	-5.5091	0.0000
DAIMLERC	-3.8199	0.0000
DBANK	-0.6626	0.0000
SIEMENS	-6.1330	0.0000
LUFTHANS	-1.4163	0.0000
CECONOMY	-0.5399	0.0000
ADIDAS	-11.9768	0.0000
BMW	-5.3487	0.0000
COMMERZBANK	-0.6269	0.0000
CONTINENTAL	-12.8980	0.0000
HENKEL	-6.1721	0.0000
RWE	-1.1697	0.0000
THYSSEN	-1.2676	0.0000
VOLKSWAGEN	-9.8310	0.0000
BARCLAYS	-1.7225	0.0000
GSK	-12.1832	0.0000

M&S	-2.3720	0.0000
RBS	-2.2222	0.0000
ROLLS-ROYCE	-7.0075	0.0000
RIOTINTO	-32.8822	0.0000
SHELL	-20.8528	0.0000
STAN	-6.3729	0.0000
TESCO	-1.9517	0.0000
UNILEVER	-33.9536	0.0000
VODAFONE	-1.7672	0.0000
SANTANDER	-0.3122	0.0000
TELEFONICA	-0.4927	0.0000
BBVA	-0.3915	0.0000
IBERDOLA	-0.3742	0.0000
REPSOL	-0.9219	0.0000
CAIXABANK	-0.2356	0.0000
ABERTIS	-1.0665	0.0000
GASNATURAL	-1.2187	0.0000
REDELECTRIC	-1.0012	0.0000
GRIFOLS	-1.3726	0.0000
BANKINTER	-0.5092	0.0000
MAPFRE	-0.1680	0.0000
ACS	-2.0367	0.0000
AMADEUS	-3.5149	0.0000

INDITEX	-1.4851	0.0000
ACERINOX	-0.6834	0.0000
AENA	-10.0030	0.0000
BANKIA	-0.2116	0.0000
IAG	-0.4192	0.0000
SACYR	-0.1380	0.0000
TECNICAS	-1.5353	0.0000
BOGDANKA	-0.6091	0.0000
BUDIMEX	-2.1369	0.0000
CCC	-2.9354	0.0000
MBANK	-5.0587	0.0000
ASSECOPL	-0.5088	0.0000
BZWBK	-4.1854	0.0000
EUROCASH	-0.2732	0.0000
KGHM	-1.0474	0.0000
LOTOS	-0.6377	0.0000
MILLENNI	-0.0974	0.0000
NETIA	-0.0588	0.0000
ORANGEPL	-0.0595	0.0000
PEKAO	-1.3299	0.0000
PGE	-0.1180	0.0000
PGNIG	-0.0695	0.0000
PKNORLEN	-1.0306	0.0000

PKOBP	-0.4752	0.0000
PZU	-0.4849	0.0000
CYFRPLST	-0.2861	0.0000
ALIOR	-0.8047	0.0000
HANDLOWY	-0.9335	0.0000
CIECH	-0.6386	0.0000
ENERGA	-0.1185	0.0000
INGBSK	-2.2004	0.0000
JSW	-0.9494	0.0000
PKPCARGO	-0.4605	0.0000
TAURON	-0.0269	0.0000
LPP	-104.1805	0.0000
GETINNOBLE	-0.0136	0.0000
ASHR.ETF	-0.3642	-0.0490
DBA.ETF	-0.2352	-0.0317
DBC.ETF	-0.2139	-0.0288
EEM.ETF	-0.5785	-0.0779
EFA.ETF	-0.8687	-0.1169
EWA.ETF	-0.2737	-0.0368
EWV.ETF	-0.6325	-0.0851
EWY.ETF	-0.9310	-0.1253
EWZ.ETF	-0.5269	-0.0709
FXI.ETF	-0.5735	-0.0772

GLD.ETF	-1.5362	-0.2067
HYG.ETF	-1.0498	-0.1413
IVV.ETF	-3.2858	-0.4421
IYR.ETF	-0.9288	-0.1250
OIH.ETF	-0.3330	-0.0448
SLV.ETF	-0.1905	-0.0256
SPY.ETF	-3.2634	-0.4391
SSO.ETF	-1.3148	-0.1769
SVXY.ETF	-0.1512	-0.0204
TBT.ETF	-0.4658	-0.0627
VNQ.ETF	-0.9350	-0.1258
VXX.ETF	-0.5077	-0.0683
XHB.ETF	-0.4866	-0.0655
XLB.ETF	-0.7068	-0.0951
XLE.ETF	-0.9034	-0.1216
XLF.ETF	-0.3391	-0.0456
XLI.ETF	-0.8961	-0.1206
XLP.ETF	-0.6215	-0.0836
XLU.ETF	-0.6329	-0.0852
XLV.ETF	-1.0225	-0.1376
XLY.ETF	-1.2741	-0.1715
BITCOIN	-174.2707	-83.3687

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

TMS Trader

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

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