

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.07.02- 2018.07.08. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-2,2909	-5,4452
AUDCHF	2,4972	-8,6597
AUDJPY	1,6541	-7,8859
AUDNZD	-4,7626	-4,3992
AUDUSD	-2,966	-2,7617
CADCHF	1,3181	-7,7313
CADJPY	0,3036	-6,7957
CHFJPY	-6,5567	-2,5733
CHFPLN	-42,4318	8,7452
EURAUD	-16,7092	4,0623
EURCAD	-13,7857	1,3851
EURCHF	-3,7076	-6,1635
EURCZK	-20,2574	-3,287
EURGBP	-5,7462	-1,2342
EURHUF	-20,4708	-16,7229
EURJPY	-5,9292	-4,0664
EURNOK	-68,539	-6,7361
EURNZD	-18,9681	4,293
EURPLN	-43,4308	6,3851
EURSEK	-41,3517	-47,4537

EURTRY	-337,835	188,752
EURUSD	-12,4024	3,2177
EURZAR	-549,07	93,5305
GBPAUD	-14,1344	0,2305
GBPCAD	-10,9701	-2,6668
GBPCHF	-0,7158	-10,1561
GBPJPY	-2,8238	-8,1551
GBPPLN	-35,8912	-4,8964
GBPUSD	-10,5188	0,4257
NZDJPY	1,4522	-7,5318
NZDUSD	-2,7716	-2,8094
USDCAD	-2,8549	-7,5041
USDCHF	3,5843	-11,8414
USDCZK	-2,1703	-17,5561
USDHUF	1,7307	-33,055
USDJPY	2,4617	-10,8012
USDNOK	-3,1758	-59,6717
USDPLN	-11,5897	-19,3977
USDSEK	25,6713	-99,9641
USDTRY	-258,376	131,4308
USDZAR	-377,542	-10,7361
USDMXN	-58,8283	5,9846
XAGUSD	-1,1881	0,5767

XAUUSD	-9,2952	4,5096
COPPER	-0,4901	0,2378
3M	-2,5084	0
AMAZON	-21,6611	0
AIG	-0,6759	0
APPLE	-2,3322	0
AT&T	-0,4094	0
BABA	-2,364	0
BOEING	-4,2786	0
CHEVRON	-1,6116	0
CISCO	-0,5487	0
CITI	-0,8535	0
COCACOLA	-0,5592	0
EBAY	-0,4623	0
EXXONM	-1,056	0
FACEBOOK	-2,4775	0
GE	-0,1735	0
GMOTORS	-0,5026	0
GOOGLE	-14,398	0
IBM	-1,7815	0
INTEL	-0,634	0
J&J	-1,5473	0
JPMORGAN	-1,3302	0

MCDONALD	-1,9983	0
MICROSFT	-1,2573	0
PFIZER	-0,4627	0
P&G	-0,9953	0
STBUCKS	-0,6229	0
WALMART	-1,0922	0
GOLDMAN	-2,8125	0
UPS	-1,3546	0
ALCOA	-0,5989	0
AMERICANEXP	-1,2496	0
BOA	-0,3596	0
CATERPILLAR	-1,7303	0
SNAP	-0,167	0
DISNEY	-1,3375	0
FORD	-0,1412	0
FEDEX	-2,8956	0
HARLEY-DAVI	-0,5365	0
HP	-0,1863	0
NIKE	-1,0164	0
PEPSI	-1,3883	0
PM	-1,0295	0
TWITTER	-0,557	0
VISA	-1,6916	0

PAYPAL	-1,0619	0
TESLA	-4,3706	0
NETFLIX	-4,9895	0
BASF	-4,7525	0
DTELEKOM	-0,7719	0
ALLIANZ	-10,1556	0
BAYER	-5,5089	0
BEIERSDO	-5,6382	0
DAIMLERC	-3,2842	0
DBANK	-0,5328	0
SIEMENS	-6,6199	0
LUFTHANS	-1,1952	0
CECONOMY	-0,4551	0
ADIDAS	-10,7757	0
BMW	-4,5917	0
COMMERZBANK	-0,4771	0
CONTINENTAL	-11,4572	0
HENKEL	-6,2917	0
RWE	-1,1504	0
THYSSEN	-1,201	0
VOLKSWAGEN	-8,3129	0
BARCLAYS	-1,5303	0
GSK	-12,4998	0

M&S	-2,408	0
RBS	-2,0726	0
ROLLS-ROYCE	-8,0011	0
RIOTINTO	-33,8187	0
SHELL	-21,3839	0
STAN	-5,6456	0
TESCO	-2,1129	0
UNILEVER	-34,2421	0
VODAFONE	-1,507	0
SANTANDER	-0,2661	0
TELEFONICA	-0,4228	0
BBVA	-0,348	0
IBERDOLA	-0,3852	0
REPSOL	-0,9737	0
CAIXABANK	-0,2124	0
ABERTIS	-1,0735	0
GASNATURAL	-1,335	0
REDELECTRIC	-1,0185	0
GRIFOLS	-1,5023	0
BANKINTER	-0,4833	0
MAPFRE	-0,1493	0
ACS	-1,9954	0
AMADEUS	-3,93	0

INDITEX	-1,6983	0
ACERINOX	-0,6537	0
AENA	-8,9915	0
BANKIA	-0,1856	0
IAG	-0,4355	0
SACYR	-0,1365	0
TECNICAS	-1,6093	0
BOGDANKA	-0,5864	0
BUDIMEX	-1,4246	0
CCC	-2,3139	0
MBANK	-4,512	0
ASSECOPL	-0,4589	0
BZWBK	-3,7816	0
EUROCASH	-0,2419	0
KGHM	-1,0024	0
LOTOS	-0,632	0
MILLENNI	-0,0907	0
NETIA	-0,0573	0
ORANGEPL	-0,0521	0
PEKAO	-1,2766	0
PGE	-0,1045	0
PGNIG	-0,066	0
PKNORLEN	-0,9319	0

PKOBP	-0,4106	0
PZU	-0,4311	0
CYFRPLST	-0,2609	0
ALIOR	-0,7503	0
HANDLOWY	-0,7951	0
CIECH	-0,604	0
ENERGA	-0,1004	0
INGBSK	-2,0167	0
JSW	-0,8543	0
PKPCARGO	-0,4934	0
TAURON	-0,0256	0
LPP	-97,0915	0
GETINNOBLE	-0,0113	0
ASHR.ETF	-0,3381	-0,0302
DBA.ETF	-0,2298	-0,0205
DBC.ETF	-0,2252	-0,0201
EEM.ETF	-0,5529	-0,0494
EFA.ETF	-0,8542	-0,0762
EWA.ETF	-0,288	-0,0257
EWZ.ETF	-0,6009	-0,0537
EWY.ETF	-0,8623	-0,077
EWZ.ETF	-0,4087	-0,0365
FXI.ETF	-0,5471	-0,0489



GLD.ETF	-1,5129	-0,135
HYG.ETF	-1,0846	-0,0968
IVV.ETF	-3,4821	-0,3109
IYR.ETF	-1,0267	-0,0917
OIH.ETF	-0,3351	-0,0299
SLV.ETF	-0,193	-0,0172
SPY.ETF	-3,4585	-0,3087
SSO.ETF	-1,4179	-0,1266
SVXY.ETF	-0,1624	-0,0145
TBT.ETF	-0,4585	-0,0409
VNQ.ETF	-1,038	-0,0927
VXX.ETF	-0,472	-0,0421
XHB.ETF	-0,5045	-0,045
XLB.ETF	-0,7404	-0,0661
XLE.ETF	-0,9688	-0,0865
XLF.ETF	-0,3387	-0,0302
XLI.ETF	-0,9135	-0,0816
XLP.ETF	-0,6567	-0,0586
XLU.ETF	-0,6621	-0,0591
XLV.ETF	-1,0638	-0,095
XLY.ETF	-1,3935	-0,1244
BITCOIN	-123,669	-53,6652
BTCUSD	-440,319	-370,3777

ETHUSD	-312,736	-263,4349
LTCUSD	-55,3441	-46,5965
BCHUSD	-50,5251	-42,5309
XRPUSD	-0,3179	-0,2675

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

<b>Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych</b>	
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).

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

$$\text{short swap} = (\text{kurs spot}_{ASK} \times \frac{(1 + (\text{stopa \% waluty kwotowanej}_{BID} - \text{marża}) \times \frac{1}{T})}{(1 + (\text{stopa \% waluty bazowej}_{ASK} + \text{marża}) \times \frac{1}{T})} - \text{kurs spot}_{ASK}) \times \text{mnożnik}$$

*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