

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.09.03- 2018.09.09. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.std	-12,1800	3,4041
CADCHF.std	1,7538	-7,7701
CADJPY.std	0,4728	-7,2578
CHFJPY.std	-6,6665	-2,3869
EURCAD.std	-14,0456	2,0006
EURCHF.std	-3,1757	-5,6945
EURGBP.std	-6,4966	-0,6886
EURJPY.std	-5,9678	-4,0325
GBPCAD.std	-10,3711	-3,4082
GBPCHF.std	0,3471	-10,4978
GBPJPY.std	-2,1868	-9,2626
GBPUSD.std	-9,5206	-0,5349
USDCAD.std	-3,2269	-6,9254
USDCHF.std	3,8517	-11,3270
USDJPY.std	2,4069	-10,8314
AUDCHF.std	2,7190	-8,7308
AUDCAD.std	-2,4052	-5,7519
AUDJPY.std	1,6688	-8,4554
AUDNZD.std	-4,3921	-5,3016
AUDUSD.std	-2,7241	-3,2447
CHFPLN.std	-4,1006	0,9003

EURAUD.std	-18,1884	4,5866
EURCZK.std	-2,1565	-0,0894
EURHUF.std	-1,8105	-1,1302
EURNOK.std	-6,7278	-0,6068
EURNZD.std	-18,8596	4,5145
EURPLN.std	-4,1069	0,5663
EURSEK.std	-4,0102	-4,7748
EURTRY.std	-666,4089	424,1802
GBPAUD.std	-14,6418	-0,8908
GBPNZD.std	-14,8851	-1,5129
GBPPLN.std	-3,0800	-0,9663
NZDJPY.std	1,3261	-7,3454
NZDUSD.std	-2,6810	-2,6079
USDCZK.std	-0,3509	-1,5462
USDHUF.std	0,3516	-2,8368
USDNOK.std	-0,1161	-6,0598
USDPLN.std	-1,0245	-1,9625
USDSEK.std	2,7313	-10,1434
USDTRY.std	-528,5973	320,8965
EURZAR.std	-61,2644	11,6004
USDZAR.std	-42,6788	0,1647
SILVER.std	-1,0722	0,5365
GOLD.std	-8,8773	4,4395
COPPER.std	-0,4422	0,2211
AUDCAD	-2,4052	-5,7519

AUDCHF	2,7190	-8,7308
AUDJPY	1,6688	-8,4554
AUDNZD	-4,3921	-5,3016
AUDUSD	-2,7241	-3,2447
CADCHF	1,7538	-7,7701
CADJPY	0,4728	-7,2578
CHFJPY	-6,6665	-2,3869
CHFPLN	-41,0058	9,0031
EURAUD	-18,1884	4,5866
EURCAD	-14,0456	2,0006
EURCHF	-3,1757	-5,6945
EURCZK	-21,5646	-0,8943
EURGBP	-6,4966	-0,6886
EURHUF	-18,1052	-11,3021
EURJPY	-5,9678	-4,0325
EURNOK	-67,2784	-6,0683
EURNZD	-18,8596	4,5145
EURPLN	-41,0685	5,6631
EURSEK	-40,1019	-47,7476
EURTRY	-666,4089	424,1802
EURUSD	-12,1800	3,4041
EURZAR	-612,6436	116,0044
GBPAUD	-14,6418	-0,8908
GBPCAD	-10,3711	-3,4082
GBPCHF	0,3471	-10,4978

GBPJPY	-2,1868	-9,2626
GBPPLN	-30,7996	-9,6628
GBPUSD	-9,5206	-0,5349
NZDJPY	1,3261	-7,3454
NZDUSD	-2,6810	-2,6079
USDCAD	-3,2269	-6,9254
USDCHF	3,8517	-11,3270
USDCZK	-3,5090	-15,4619
USDHUF	3,5156	-28,3684
USDJPY	2,4069	-10,8314
USDNOK	-1,1606	-60,5975
USDPLN	-10,2452	-19,6248
USDSEK	27,3134	-101,4344
USDTRY	-528,5973	320,8965
USDZAR	-426,7875	1,6472
USDMXN	-57,6211	7,3248
XAGUSD	-1,0722	0,5365
XAUUSD	-8,8773	4,4395
COPPER	-0,4422	0,2211
3M	-2,7015	0,0000
AMAZON	-25,7986	0,0000
AIG	-0,6813	0,0000
APPLE	-2,9155	0,0000
AT&T	-0,4091	0,0000
BABA	-2,2428	0,0000

BOEING	-4,3918	0,0000
CHEVRON	-1,5183	0,0000
CISCO	-0,6121	0,0000
CITI	-0,9126	0,0000
COCACOLA	-0,5711	0,0000
EBAY	-0,4434	0,0000
EXXONM	-1,0269	0,0000
FACEBOOK	-2,2520	0,0000
GE	-0,1657	0,0000
GMOTORS	-0,4619	0,0000
GOOGLE	-15,7817	0,0000
IBM	-1,8768	0,0000
INTEL	-0,6205	0,0000
J&J	-1,7248	0,0000
JPMORGAN	-1,4674	0,0000
MCDONALD	-2,0786	0,0000
MICROSFT	-1,4395	0,0000
PFIZER	-0,5320	0,0000
P&G	-1,0628	0,0000
STBUCKS	-0,6849	0,0000
WALMART	-1,2280	0,0000
GOLDMAN	-3,0475	0,0000
UPS	-1,5739	0,0000
ALCOA	-0,5722	0,0000
AMERICANEXP	-1,3582	0,0000

BOA	-0,3963	0,0000
CATERPILLAR	-1,7795	0,0000
SNAP	-0,1396	0,0000
DISNEY	-1,4342	0,0000
FORD	-0,1214	0,0000
FEDEX	-3,1263	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5462	0,0000
HP	-0,2117	0,0000
NIKE	-1,0531	0,0000
PEPSI	-1,4353	0,0000
PM	-0,9980	0,0000
TWITTER	-0,4510	0,0000
VISA	-1,8820	0,0000
PAYPAL	-1,1832	0,0000
TESLA	-3,8661	0,0000
NETFLIX	-4,7122	0,0000
BASF	-4,6472	0,0000
DTELEKOM	-0,8132	0,0000
ALLIANZ	-10,7826	0,0000
BAYER	-4,7087	0,0000
BEIERSDO	-5,8866	0,0000
DAIMLERC	-3,2164	0,0000
DBANK	-0,5671	0,0000
SIEMENS	-6,5300	0,0000
LUFTHANS	-1,3207	0,0000

CECONOMY	-0,3783	0,0000
ADIDAS	-12,6454	0,0000
BMW	-4,8205	0,0000
COMMERZBANK	-0,4732	0,0000
CONTINENTAL	-9,1562	0,0000
HENKEL	-6,4691	0,0000
RWE	-1,2751	0,0000
THYSSEN	-1,1557	0,0000
VOLKSWAGEN	-7,9736	0,0000
BARCLAYS	-1,5582	0,0000
GSK	-13,9363	0,0000
M&S	-2,6907	0,0000
RBS	-2,1432	0,0000
ROLLS-ROYCE	-8,9232	0,0000
RIOTINTO	-32,3505	0,0000
SHELL	-22,3941	0,0000
STAN	-5,6056	0,0000
TESCO	-2,1767	0,0000
UNILEVER	-39,0661	0,0000
VODAFONE	-1,4659	0,0000
SANTANDER	-0,2497	0,0000
TELEFONICA	-0,4089	0,0000
BBVA	-0,3127	0,0000
IBERDOLA	-0,3751	0,0000
REPSOL	-0,9748	0,0000

CAIXABANK	-0,2264	0,0000
ABERTIS	-1,0695	0.0000
GASNATURAL	-1,3904	0,0000
REDELECTRIC	-1,0614	0,0000
GRIFOLS	-1,4882	0,0000
BANKINTER	-0,4481	0,0000
MAPFRE	-0,1489	0,0000
ACS	-2,1017	0,0000
AMADEUS	-4,7561	0,0000
INDITEX	-1,5081	0,0000
ACERINOX	-0,6838	0,0000
AENA	-8,9250	0,0000
BANKIA	-0,1900	0,0000
IAG	-0,4561	0,0000
SACYR	-0,1475	0,0000
TECNICAS	-1,7106	0,0000
BOGDANKA	-0,6647	0,0000
BUDIMEX	-1,2613	0,0000
CCC	-2,4432	0,0000
MBANK	-4,7162	0,0000
ASSECOPL	-0,5274	0,0000
BZWBK	-4,2602	0,0000
EUROCASH	-0,2299	0,0000
KGHM	-1,0490	0,0000
LOTOS	-0,7944	0,0000



MILLENNI	-0,1023	0,0000
NETIA	-0,0524	0,0000
ORANGEPL	-0,0549	0,0000
PEKAO	-1,3333	0,0000
PGE	-0,1032	0,0000
PGNIG	-0,0669	0,0000
PKNORLEN	-1,1299	0,0000
PKOBP	-0,4852	0,0000
PZU	-0,5130	0,0000
CYFRPLST	-0,2550	0,0000
ALIOR	-0,7821	0,0000
HANDLOWY	-0,7883	0,0000
CIECH	-0,5915	0,0000
ENERGA	-0,0955	0,0000
INGBSK	-2,0666	0,0000
JSW	-0,8795	0,0000
PKPCARGO	-0,5683	0,0000
TAURON	-0,0226	0,0000
LPP	-103,4433	0,0000
GETINNOBLE	-0,0085	0,0000
ASHR.ETF	-0,3168	-0,0265
DBA.ETF	-0,2185	-0,0183
DBC.ETF	-0,2227	-0,0187
EEM.ETF	-0,5534	-0,0463
EFA.ETF	-0,8632	-0,0723

EWA.ETF	-0,2884	-0,0242
EWV.ETF	-0,6453	-0,0540
EWY.ETF	-0,8616	-0,0721
EWZ.ETF	-0,4160	-0,0348
FXI.ETF	-0,5429	-0,0455
GLD.ETF	-1,4546	-0,1218
HYG.ETF	-1,1065	-0,0926
IVV.ETF	-3,7461	-0,3136
IYR.ETF	-1,0648	-0,0891
OIH.ETF	-0,3166	-0,0265
SLV.ETF	-0,1748	-0,0146
SPY.ETF	-3,7196	-0,3114
SSO.ETF	-1,6205	-0,1357
SVXY.ETF	-0,1816	-0,0152
TBT.ETF	-0,4634	-0,0388
VNQ.ETF	-1,0765	-0,0902
VXX.ETF	-0,3723	-0,0312
XHB.ETF	-0,5129	-0,0429
XLB.ETF	-0,7600	-0,0636
XLE.ETF	-0,9538	-0,0799
XLF.ETF	-0,3629	-0,0304
XLI.ETF	-0,9876	-0,0827
XLP.ETF	-0,6896	-0,0577
XLU.ETF	-0,6851	-0,0574
XLV.ETF	-1,1887	-0,0995

XLY.ETF	-1,4986	-0,1255
BITCOIN	-140,7812	-60,6918
BTCUSD	-502,2737	-422,4308
ETHUSD	-198,8920	-167,2842
LTCUSD	-44,9694	-37,8652
BCHUSD	-43,4243	-36,6402
XRPUSD	-23,1551	-19,4902

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