

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.12.03 - 2018.12.09. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-10,8219	5,9462
CADCHF.pro	3,5784	-6,8321
CADJPY.pro	2,5110	-6,0990
CHFJPY.pro	-4,7177	-0,4734
EURCAD.pro	-11,7404	5,5181
EURCHF.pro	-1,3520	-3,8205
EURGBP.pro	-4,8865	0,9532
EURJPY.pro	-3,8578	-1,8576
GBPCAD.pro	-7,6575	0,7258
GBPCHF.pro	2,6641	-8,4306
GBPJPY.pro	0,4212	-6,7913
GBPUSD.pro	-7,9605	2,5274
USDCAD.pro	-0,5128	-4,7990
USDCHF.pro	6,2743	-10,7033
USDJPY.pro	5,0779	-9,9664
AUDCHF.pro	3,1309	-7,2140
AUDCAD.pro	-2,3489	-2,6464
AUDJPY.pro	2,0459	-6,5795
AUDNZD.pro	-3,3151	-2,7531
AUDUSD.pro	-3,0302	-0,8600
CHFPLN.pro	-3,6071	1,6849
EURAUD.pro	-13,2724	4,9509

EURCZK.pro	-1,9660	0,5258
EURHUF.pro	-1,3074	-0,3045
EURNOK.pro	-5,9956	1,1832
EURNZD.pro	-14,0075	6,2771
EURPLN.pro	-3,5909	1,4669
EURSEK.pro	-2,5068	-2,4216
EURTRY.pro	-498,4345	321,2525
GBPAUD.pro	-9,2182	-0,0676
GBPNZD.pro	-9,6704	1,0510
GBPLN.pro	-2,4476	0,0790
NZDJPY.pro	2,3995	-6,1087
NZDUSD.pro	-2,4205	-0,7493
USDCZK.pro	-0,0254	-1,2148
USDHUF.pro	0,9725	-2,3568
USDNOK.pro	1,0919	-5,2233
USDPLN.pro	-0,3460	-1,4773
USDSEK.pro	4,5522	-8,7791
USDTRY.pro	-400,8284	245,1218
EURZAR.pro	-50,8298	8,7268
USDZAR.pro	-34,6749	-2,3152
SILVER.pro	-1,0413	0,7424
GOLD.pro	-8,9101	6,3508
COPPER.pro	-0,4566	0,3255
EURUSD.std	-12,7096	4,0585
CADCHF.std	2,3154	-8,0953

CADJPY.std	1,0762	-7,5340
CHFJPY.std	-6,6111	-2,3669
EURCAD.std	-14,2297	3,0287
EURCHF.std	-3,2387	-5,7071
EURGBP.std	-6,3616	-0,5219
EURJPY.std	-6,0011	-4,0009
GBPCAD.std	-10,4316	-2,0486
GBPCHF.std	0,5616	-10,5333
GBPJPY.std	-1,9675	-9,1800
GBPUSD.std	-10,0642	0,4236
USDCAD.std	-2,7107	-6,9969
USDCHF.std	4,6086	-12,3691
USDJPY.std	3,1856	-11,8587
AUDCHF.std	1,9031	-8,4419
AUDCAD.std	-3,9689	-4,2666
AUDJPY.std	0,6510	-7,9744
AUDNZD.std	-5,0911	-4,5293
AUDUSD.std	-4,2587	-2,0886
CHFPLN.std	-4,2330	1,0587
EURAUD.std	-15,8331	2,3901
EURCZK.std	-2,3981	0,0936
EURHUF.std	-1,8447	-0,8420
EURNOK.std	-7,6089	-0,4302
EURNZD.std	-16,7363	3,5479
EURPLN.std	-4,2995	0,7581

EURSEK.std	-4,2160	-4,1310
EURTRY.std	-503,3688	316,3151
GBPAUD.std	-12,0719	-2,9216
GBPNZD.std	-12,7115	-1,9908
GBPPLN.std	-3,2372	-0,7110
NZDJPY.std	1,0907	-7,4176
NZDUSD.std	-3,5732	-1,9020
USDCZK.std	-0,4069	-1,5964
USDHUF.std	0,4981	-2,8314
USDNOK.std	-0,3323	-6,6478
USDPLN.std	-0,9717	-2,1031
USDSEK.std	3,0432	-10,2884
USDTRY.std	-405,1823	240,7660
EURZAR.std	-52,1192	7,4370
USDZAR.std	-35,8133	-3,4539
SILVER.std	-1,1610	0,6227
GOLD.std	-9,9343	5,3264
COPPER.std	-0,5091	0,2730
AUDCAD	-3,9689	-4,2666
AUDCHF	1,9031	-8,4419
AUDJPY	0,6510	-7,9744
AUDNZD	-5,0911	-4,5293
AUDUSD	-4,2587	-2,0886
CADCHF	2,3154	-8,0953
CADJPY	1,0762	-7,5340

CHFJPY	-6,6111	-2,3669
CHFPLN	-42,3297	10,5867
EURAUD	-15,8331	2,3901
EURCAD	-14,2297	3,0287
EURCHF	-3,2387	-5,7071
EURCZK	-23,9814	0,9364
EURGBP	-6,3616	-0,5219
EURHUF	-18,4467	-8,4197
EURJPY	-6,0011	-4,0009
EURNOK	-76,0885	-4,3024
EURNZD	-16,7363	3,5479
EURPLN	-42,9954	7,5813
EURSEK	-42,1595	-41,3098
EURTRY	-503,3688	316,3151
EURUSD	-12,7096	4,0585
EURZAR	-521,1919	74,3702
GBPAUD	-12,0719	-2,9216
GBPCAD	-10,4316	-2,0486
GBPCHF	0,5616	-10,5333
GBPJPY	-1,9675	-9,1800
GBPPLN	-32,3715	-7,1098
GBPUSD	-10,0642	0,4236
NZDJPY	1,0907	-7,4176
NZDUSD	-3,5732	-1,9020
USDCAD	-2,7107	-6,9969

USDCHF	4,6086	-12,3691
USDCZK	-4,0692	-15,9644
USDHUF	4,9810	-28,3135
USDJPY	3,1856	-11,8587
USDNOK	-3,3233	-66,4775
USDPLN	-9,7169	-21,0306
USDSEK	30,4322	-102,8836
USDTRY	-405,1823	240,7660
USDZAR	-358,1328	-34,5385
USDMXN	-59,4680	6,5479
XAGUSD	-1,1610	0,6227
XAUUSD	-9,9343	5,3264
COPPER	-0,5091	0,2730
AUDCAD.stp	-2,3489	-2,6464
AUDCHF.stp	3,1309	-7,2140
AUDJPY.stp	2,0459	-6,5795
AUDNZD.stp	-3,3151	-2,7531
AUDUSD.stp	-3,0302	-0,8600
CADCHF.stp	3,5784	-6,8321
CADJPY.stp	2,5110	-6,0990
CHFJPY.stp	-4,7177	-0,4734
CHFPLN.stp	-3,6071	1,6849
EURAUD.stp	-13,2724	4,9509
EURCAD.stp	-11,7404	5,5181
EURCHF.stp	-1,3520	-3,8205

EURGBP.stp	-4,8865	0,9532
EURJPY.stp	-3,8578	-1,8576
EURNOK.stp	-59,9562	11,8317
EURNZD.stp	-14,0075	6,2771
EURPLN.stp	-3,5909	1,4669
EURSEK.stp	-25,0676	-24,2163
EURTRY.stp	-498,4345	321,2525
EURUSD.stp	-10,8219	5,9462
GBPAUD.stp	-9,2182	-0,0676
GBPCAD.stp	-7,6575	0,7258
GBPCHF.stp	2,6641	-8,4306
GBPJPY.stp	0,4212	-6,7913
GBPNZD.stp	-9,6704	1,0510
GBPPLN.stp	-2,4476	0,0790
GBPUSD.stp	-7,9605	2,5274
NZDUSD.stp	-2,4205	-0,7493
USDCAD.stp	-0,5128	-4,7990
USDCHF.stp	6,2743	-10,7033
USDHKD.stp	12,1632	-45,8294
USDJPY.stp	5,0779	-9,9664
USDNOK.stp	10,9192	-52,2328
USDPLN.stp	-0,3460	-1,4773
USDSEK.stp	45,5222	-87,7914
USDTRY.stp	-400,8284	245,1218
XAGUSD.stp	-10,4135	7,4245

XAUUSD.stp	-89,1010	63,5076
3M	-2,7939	-0,0882
AMAZON	-22,7961	-0,7199
AIG	-0,5823	-0,0184
APPLE	-2,4045	-0,0759
AT&T	-0,4203	-0,0133
BABA	-2,1615	-0,0683
BOEING	-4,6677	-0,1474
CHEVRON	-1,6012	-0,0506
CISCO	-0,6446	-0,0204
CITI	-0,8720	-0,0275
COCACOLA	-0,6790	-0,0214
EBAY	-0,4018	-0,0127
EXXONM	-1,0701	-0,0338
FACEBOOK	-1,8939	-0,0598
GE	-0,1008	-0,0032
GMOTORS	-0,5107	-0,0161
GOOGLE	-14,9315	-0,4715
IBM	-1,6729	-0,0528
INTEL	-0,6631	-0,0209
J&J	-1,9735	-0,0623
JPMORGAN	-1,4934	-0,0472
MCDONALD	-2,5370	-0,0801
MICROSFT	-1,4930	-0,0472
PFIZER	-0,6220	-0,0196

P&G	-1,2716	-0,0402
STBUCKS	-0,8986	-0,0284
WALMART	-1,3137	-0,0415
GOLDMAN	-2,5658	-0,0810
UPS	-1,5518	-0,0490
ALCOA	-0,4284	-0,0135
AMERICANEXP	-1,5112	-0,0477
BOA	-0,3821	-0,0121
CATERPILLAR	-1,8260	-0,0577
SNAP	-0,0875	-0,0028
DISNEY	-1,5545	-0,0491
FORD	-0,1267	-0,0040
FEDEX	-3,0822	-0,0973
HARLEY-DAVI	-0,5692	-0,0180
HP	-0,2018	-0,0064
NIKE	-1,0111	-0,0319
PEPSI	-1,6414	-0,0518
PM	-1,1650	-0,0368
TWITTER	-0,4234	-0,0134
VISA	-1,9067	-0,0602
PAYPAL	-1,1552	-0,0365
TESLA	-4,7167	-0,1490
NETFLIX	-3,8520	-0,1216
BASF	-3,8288	-5,3464
DTELEKOM	-0,8956	-1,2506

ALLIANZ	-11,0441	-15,4218
BAYER	-3,8566	-5,3861
BEIERSDO	-5,4397	-7,5968
DAIMLERC	-3,0746	-4,2920
DBANK	-0,4816	-0,6724
SIEMENS	-6,0473	-8,4433
LUFTHANS	-1,2226	-1,7074
CECONOMY	-0,2493	-0,3484
ADIDAS	-11,4806	-16,0304
BMW	-4,4636	-6,2333
COMMERZBANK	-0,4503	-0,6291
CONTINENTAL	-7,9156	-11,0578
HENKEL	-5,9476	-8,3065
RWE	-1,1298	-1,5775
THYSSEN	-0,9921	-1,3870
VOLKSWAGEN	-8,7996	-12,3080
BARCLAYS	-1,4746	-0,8038
GSK	-14,4534	-7,8763
M&S	-2,5697	-1,4011
RBS	-1,9667	-1,0726
ROLLS-ROYCE	-7,7304	-4,2150
RIOTINTO	-33,1187	-18,0505
SHELL	-21,7378	-11,8493
STAN	-5,6368	-3,0728
TESCO	-1,7623	-0,9607

UNILEVER	-37,9690	-20,6958
VODAFONE	-1,4985	-0,8167
SANTANDER	-0,2483	-0,3467
TELEFONICA	-0,4647	-0,6488
BBVA	-0,2985	-0,4169
IBERDOLA	-0,3851	-0,5380
REPSOL	-0,8991	-1,2555
CAIXABANK	-0,2123	-0,2965
REDELECTRIC	-1,0991	-1,5347
GRIFOLS	-1,4556	-2,0335
BANKINTER	-0,4355	-0,6082
MAPFRE	-0,1482	-0,2071
ACS	-1,9999	-2,7934
AMADEUS	-3,7598	-5,2501
INDITEX	-1,5918	-2,2229
ACERINOX	-0,5355	-0,7484
AENA	-8,1359	-11,3612
BANKIA	-0,1713	-0,2393
IAG	-0,4069	-0,5682
SACYR	-0,1225	-0,1733
TECNICAS	-1,3721	-1,9259
BOGDANKA	-0,6431	-0,1338
BUDIMEX	-1,3271	-0,2780
CCC	-2,3706	-0,4939
MBANK	-4,7026	-0,9778

ASSECOPL	-0,5603	-0,1166
SANTANDERPL	-4,0810	-0,8482
EUROCASH	-0,1967	-0,0410
KGHM	-1,0626	-0,2208
LOTOS	-0,9510	-0,1978
MILLENNI	-0,1064	-0,0221
NETIA	-0,0523	-0,0111
ORANGEPL	-0,0544	-0,0113
PEKAO	-1,2630	-0,2626
PGE	-0,1328	-0,0277
PGNIG	-0,0754	-0,0157
PKNORLEN	-1,2465	-0,2591
PKOBP	-0,4737	-0,0984
CDPROJEKT	-1,7411	-0,3626
PZU	-0,4953	-0,1030
CYFRPLST	-0,2568	-0,0534
ALIOR	-0,6284	-0,1306
HANDLOWY	-0,7962	-0,1656
CIECH	-0,4948	-0,1031
INGBSK	-2,0734	-0,4312
JSW	-0,7806	-0,1627
PKPCARGO	-0,4792	-0,1000
TAURON	-0,0259	-0,0054
LPP	-88,9249	-18,5077
ASHR.ETF	-0,3152	-0,0100

DBA.ETF	-0,2327	-0,0074
DBC.ETF	-0,2060	-0,0065
EEM.ETF	-0,5524	-0,0174
EFA.ETF	-0,8453	-0,0267
EWA.ETF	-0,2799	-0,0088
EWV.ETF	-0,5442	-0,0173
EWY.ETF	-0,8164	-0,0258
EWZ.ETF	-0,5355	-0,0169
FXI.ETF	-0,5657	-0,0179
GLD.ETF	-1,5553	-0,0491
HYG.ETF	-1,1257	-0,0356
IVV.ETF	-3,7410	-0,1181
IYR.ETF	-1,0992	-0,0347
OIH.ETF	-0,2433	-0,0077
SLV.ETF	-0,1792	-0,0057
SPY.ETF	-3,7125	-0,1172
SSO.ETF	-1,5236	-0,0481
SVXY.ETF	-0,6748	-0,0213
TBT.ETF	-0,5301	-0,0167
VNQ.ETF	-1,1036	-0,0349
VXX.ETF	-0,4646	-0,0147
XHB.ETF	-0,4781	-0,0151
XLB.ETF	-0,7355	-0,0232
XLE.ETF	-0,8895	-0,0281
XLF.ETF	-0,3631	-0,0115

XLI.ETF	-0,9765	-0,0308
XLP.ETF	-0,7587	-0,0239
XLU.ETF	-0,7483	-0,0236
XLV.ETF	-1,2785	-0,0404
XLY.ETF	-1,4526	-0,0459
BITCOIN	-79,9003	-30,7387
BTCUSD	-278,0003	-229,0527
ETHUSD	-78,3902	-64,6020
LTCUSD	-22,3340	-18,3934
BCHUSD	-11,8083	-9,7655
XRPUSD	-24,9864	-20,5821

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, EURTRY.stp, USDTRY.stp, EURTRY.pro, USDTRY.pro, EURZAR.pro, USDZAR.pro , EURTRY.std, USDTRY.std, EURZAR.std, USDZAR.std ,	4,00%
Akcje i ETF'y	2,50%
Pozostałe FX + FX(.std) oraz COPPER, XAGUSD, XAUUSD, COPPER.std, GOLD.std, SILVER.std	0,65%
Pozostałe FX (.pro) + FX (.stp), XAGUSD.stp, XAUUSD.stp, COPPER.pro, GOLD.pro, SILVER.pro	0.35%
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.

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

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

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