

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2019.02.04 - 2019.02.10 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-11.6052	6.6132
CADCHF.pro	3.5664	-7.3983
CADJPY.pro	2.5657	-6.5079
CHFJPY.pro	-4.5761	-0.6276
EURCAD.pro	-12.8161	5.7011
EURCHF.pro	-1.5696	-3.8846
EURGBP.pro	-4.7837	0.8895
EURJPY.pro	-3.7738	-1.8171
GBPCAD.pro	-9.0398	1.0240
GBPCHF.pro	2.4601	-8.6053
GBPJPY.pro	0.3794	-6.6730
GBPUSD.pro	-8.9738	3.3570
USDCAD.pro	-0.6907	-5.3443
USDCHF.pro	6.6344	-11.2614
USDJPY.pro	5.5252	-10.2575
AUDCHF.pro	3.9364	-7.3638
AUDCAD.pro	-1.6300	-2.8396
AUDJPY.pro	3.0466	-6.5573
AUDNZD.pro	-1.0782	-4.0217
AUDUSD.pro	-2.3905	-0.7432
CHFPLN.pro	-3.2080	1.2331
EURAUD.pro	-14.3314	7.2542

EURCZK.pro	-2.0939	0.9650
EURHUF.pro	-1.2531	-0.7856
EURNOK.pro	-6.0265	1.1570
EURNZD.pro	-13.0529	4.9360
EURPLN.pro	-3.1689	1.0328
EURSEK.pro	-2.5380	-3.2595
EURTRY.pro	-487.3047	258.0115
GBPAUD.pro	-10.4528	2.4860
GBPNZD.pro	-8.7046	-0.4432
GBPLN.pro	-2.0197	-0.3882
NZDJPY.pro	1.6833	-5.3454
NZDUSD.pro	-3.3890	0.1149
USDCZK.pro	-0.0250	-0.9305
USDHUF.pro	1.1333	-2.8765
USDNOK.pro	1.5277	-5.6654
USDPLN.pro	0.2343	-2.0492
USDSEK.pro	5.0643	-10.0044
USDTRY.pro	-383.6004	184.0323
EURZAR.pro	-51.3902	8.5970
USDZAR.pro	-34.1563	-3.0487
SILVER.pro	-1.2354	0.9031
GOLD.pro	-10.2706	7.5040
COPPER.pro	-0.4792	0.3501
EURUSD.std	-13.5131	4.7055
CADCHF.std	2.2965	-8.6683

CADJPY.std	1.1662	-7.9074
CHFJPY.std	-6.4127	-2.4643
EURCAD.std	-15.3129	3.2043
EURCHF.std	-3.4723	-5.7872
EURGBP.std	-6.2349	-0.5618
EURJPY.std	-5.8704	-3.9137
GBPCAD.std	-11.8678	-1.8042
GBPCHF.std	0.3049	-10.7605
GBPJPY.std	-1.9954	-9.0480
GBPUSD.std	-11.1346	1.1962
USDCAD.std	-2.8719	-7.5255
USDCHF.std	4.9724	-12.9235
USDJPY.std	3.6937	-12.0891
AUDCHF.std	2.7344	-8.5660
AUDCAD.std	-3.2075	-4.4171
AUDJPY.std	1.7220	-7.8820
AUDNZD.std	-2.8266	-5.7702
AUDUSD.std	-3.5958	-1.9485
CHFPLN.std	-3.8288	0.6121
EURAUD.std	-16.9692	4.6163
EURCZK.std	-2.5227	0.5361
EURHUF.std	-1.7826	-1.3152
EURNOK.std	-7.6408	-0.4574
EURNZD.std	-15.8204	2.1681
EURPLN.std	-3.8777	0.3240

EURSEK.std	-4.2685	-4.9901
EURTRY.std	-492.2932	253.0221
GBPAUD.std	-13.4406	-0.5021
GBPNZD.std	-11.8392	-3.5783
GBPPLN.std	-2.8223	-1.1914
NZDJPY.std	0.4208	-6.6081
NZDUSD.std	-4.5378	-1.0340
USDCZK.std	-0.3995	-1.3052
USDHUF.std	0.6707	-3.3392
USDNOK.std	0.1175	-7.0758
USDPLN.std	-0.3848	-2.6685
USDSEK.std	3.5526	-11.5163
USDTRY.std	-387.9561	179.6767
EURZAR.std	-52.6669	7.3202
USDZAR.std	-35.2716	-4.1641
SILVER.std	-1.3668	0.7716
GOLD.std	-11.3632	6.4112
COPPER.std	-0.5301	0.2991
AUDCAD	-3.2075	-4.4171
AUDCHF	2.7344	-8.5660
AUDJPY	1.7220	-7.8820
AUDNZD	-2.8266	-5.7702
AUDUSD	-3.5958	-1.9485
CADCHF	2.2965	-8.6683
CADJPY	1.1662	-7.9074

CHFJPY	-6.4127	-2.4643
CHFPLN	-38.2882	6.1206
EURAUD	-16.9692	4.6163
EURCAD	-15.3129	3.2043
EURCHF	-3.4723	-5.7872
EURCZK	-25.2266	5.3612
EURGBP	-6.2349	-0.5618
EURHUF	-17.8259	-13.1525
EURJPY	-5.8704	-3.9137
EURNOK	-76.4079	-4.5743
EURNZD	-15.8204	2.1681
EURPLN	-38.7766	3.2396
EURSEK	-42.6845	-49.9010
EURTRY	-492.2932	253.0221
EURUSD	-13.5131	4.7055
EURZAR	-526.6686	73.2017
GBPAUD	-13.4406	-0.5021
GBPCAD	-11.8678	-1.8042
GBPCHF	0.3049	-10.7605
GBPJPY	-1.9954	-9.0480
GBPPLN	-28.2231	-11.9141
GBPUSD	-11.1346	1.1962
NZDJPY	0.4208	-6.6081
NZDUSD	-4.5378	-1.0340
USDCAD	-2.8719	-7.5255

USDCHF	4.9724	-12.9235
USDCZK	-3.9953	-13.0521
USDHUF	6.7071	-33.3922
USDJPY	3.6937	-12.0891
USDNOK	1.1752	-70.7581
USDPLN	-3.8485	-26.6851
USDSEK	35.5260	-115.1629
USDTRY	-387.9561	179.6767
USDZAR	-352.7155	-41.6408
USDMXN	-55.9228	5.2748
XAGUSD	-1.3668	0.7716
XAUUSD	-11.3632	6.4112
COPPER	-0.5301	0.2991
AUDCAD.stp	-1.6300	-2.8396
AUDCHF.stp	3.9364	-7.3638
AUDJPY.stp	3.0466	-6.5573
AUDNZD.stp	-1.0782	-4.0217
AUDUSD.stp	-2.3905	-0.7432
CADCHF.stp	3.5664	-7.3983
CADJPY.stp	2.5657	-6.5079
CHFJPY.stp	-4.5761	-0.6276
CHFPLN.stp	-3.2080	1.2331
EURAUD.stp	-14.3314	7.2542
EURCAD.stp	-12.8161	5.7011
EURCHF.stp	-1.5696	-3.8846

EURGBP.stp	-4.7837	0.8895
EURJPY.stp	-3.7738	-1.8171
EURNOK.stp	-60.2649	11.5705
EURNZD.stp	-13.0529	4.9360
EURPLN.stp	-3.1689	1.0328
EURSEK.stp	-25.3798	-32.5946
EURTRY.stp	-487.3047	258.0115
EURUSD.stp	-11.6052	6.6132
GBPAUD.stp	-10.4528	2.4860
GBPCAD.stp	-9.0398	1.0240
GBPCHF.stp	2.4601	-8.6053
GBPJPY.stp	0.3794	-6.6730
GBPNZD.stp	-8.7046	-0.4432
GBPPLN.stp	-2.0197	-0.3882
GBPUSD.stp	-8.9738	3.3570
NZDUSD.stp	-3.3890	0.1149
USDCAD.stp	-0.6907	-5.3443
USDCHF.stp	6.6344	-11.2614
USDHKD.stp	17.6538	-51.6534
USDJPY.stp	5.5252	-10.2575
USDNOK.stp	15.2774	-56.6540
USDPLN.stp	0.2343	-2.0492
USDSEK.stp	50.6430	-100.0439
USDTRY.stp	-383.6004	184.0323
XAGUSD.stp	-12.3536	9.0309

XAUUSD.stp	-102.7060	75.0401
3M	-2.7730	0.0000
AMAZON	-22.6496	0.0000
AIG	-0.6102	0.0000
APPLE	-2.3194	0.0000
AT&T	-0.4177	0.0000
BABA	-2.3385	0.0000
BOEING	-5.3951	0.0000
CHEVRON	-1.6486	0.0000
CISCO	-0.6592	0.0000
CITI	-0.8868	0.0000
COCACOLA	-0.6780	0.0000
EBAY	-0.4779	0.0000
EXXONM	-1.0571	0.0000
FACEBOOK	-2.3080	0.0000
GE	-0.1418	0.0000
GMOTORS	-0.5401	0.0000
GOOGLE	-15.5750	0.0000
IBM	-1.8670	0.0000
INTEL	-0.6787	0.0000
J&J	-1.8684	0.0000
JPMORGAN	-1.4464	0.0000
MCDONALD	-2.4608	0.0000
MICROSFT	-1.4314	0.0000
PFIZER	-0.5971	0.0000

P&G	-1.3571	0.0000
STBUCKS	-0.9482	0.0000
WALMART	-1.3064	0.0000
GOLDMAN	-2.7374	0.0000
UPS	-1.4776	0.0000
ALCOA	-0.3982	0.0000
AMERICANEXP	-1.4351	0.0000
BOA	-0.3951	0.0000
CATERPILLAR	-1.8234	0.0000
SNAP	-0.0962	0.0000
DISNEY	-1.5495	0.0000
FORD	-0.1213	0.0000
FEDEX	-2.4964	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5103	0.0000
HP	-0.2184	0.0000
NIKE	-1.1350	0.0000
PEPSI	-1.5621	0.0000
PM	-1.0542	0.0000
TWITTER	-0.4621	0.0000
VISA	-1.9520	0.0000
PAYPAL	-1.2535	0.0000
TESLA	-4.3481	0.0000
NETFLIX	-4.7332	0.0000
BASF	-3.7305	-5.2392
DTELEKOM	-0.8166	-1.1470

ALLIANZ	-10.7483	-15.0939
BAYER	-3.9015	-5.4793
BEIERSDO	-5.0564	-7.1024
DAIMLERC	-3.0216	-4.2472
DBANK	-0.4442	-0.6239
SIEMENS	-5.5278	-7.7619
LUFTHANS	-1.2699	-1.7845
CECONOMY	-0.2318	-0.3258
ADIDAS	-11.4219	-16.0445
BMW	-4.2464	-5.9644
COMMERZBANK	-0.3622	-0.5089
CONTINENTAL	-7.7764	-10.9262
HENKEL	-4.9824	-6.9970
RWE	-1.2473	-1.7521
THYSSEN	-0.9050	-1.2731
VOLKSWAGEN	-8.7296	-12.2727
BARCLAYS	-1.4059	-0.7704
GSK	-13.1473	-7.2025
M&S	-2.5580	-1.4024
RBS	-2.1641	-1.1862
ROLLS-ROYCE	-7.9553	-4.3609
RIOTINTO	-37.0637	-20.3041
SHELL	-21.4151	-11.7336
STAN	-5.5337	-3.0327
TESCO	-1.9676	-1.0781

UNILEVER	-36.3247	-19.9018
VODAFONE	-1.2223	-0.6696
SANTANDER	-0.2336	-0.3282
TELEFONICA	-0.4320	-0.6067
BBVA	-0.3008	-0.4224
IBERDOLA	-0.4131	-0.5801
REPSOL	-0.8842	-1.2419
CAIXABANK	-0.1731	-0.2433
REDELECTRIC	-1.1561	-1.6239
GRIFOLS	-1.3317	-1.8713
BANKINTER	-0.3835	-0.5386
MAPFRE	-0.1422	-0.1999
ACS	-2.0810	-2.9234
AMADEUS	-3.7426	-5.2579
INDITEX	-1.4016	-1.9695
ACERINOX	-0.5506	-0.7737
AENA	-8.7094	-12.2362
BANKIA	-0.1425	-0.2003
IAG	-0.4287	-0.6022
SACYR	-0.1220	-0.1723
TECNICAS	-1.3594	-1.9135
BOGDANKA	-0.6284	-0.1308
BUDIMEX	-1.2477	-0.2601
CCC	-2.0519	-0.4267
MBANK	-5.1563	-1.0744

ASSECOPL	-0.5426	-0.1131
SANTANDERPL	-4.2897	-0.8949
EUROCASH	-0.2237	-0.0466
KGHM	-1.0943	-0.2276
LOTOS	-1.0646	-0.2213
MILLENNI	-0.1007	-0.0209
NETIA	-0.0585	-0.0123
ORANGEPL	-0.0639	-0.0133
PEKAO	-1.2777	-0.2658
PGE	-0.1403	-0.0292
PGNIG	-0.0872	-0.0181
PKNORLEN	-1.1870	-0.2469
PKOBP	-0.4511	-0.0938
CDPROJEKT	-2.1505	-0.4474
PZU	-0.5081	-0.1057
CYFRPLST	-0.2752	-0.0573
ALIOR	-0.6601	-0.1375
HANDLOWY	-0.7883	-0.1640
CIECH	-0.5977	-0.1246
INGBSK	-2.1619	-0.4496
JSW	-0.7990	-0.1662
PKPCARGO	-0.4662	-0.0970
TAURON	-0.0276	-0.0057
LPP	-96.4110	-20.0745
ASHR.ETF	-0.3369	0.0009

DBA.ETF	-0.2355	0.0007
DBC.ETF	-0.2181	0.0006
EEM.ETF	-0.5953	0.0017
EFA.ETF	-0.8727	0.0024
EWA.ETF	-0.2864	0.0008
EWV.ETF	-0.6248	0.0017
EWY.ETF	-0.8918	0.0025
EWZ.ETF	-0.6319	0.0018
FXI.ETF	-0.5954	0.0017
GLD.ETF	-1.7341	0.0048
HYG.ETF	-1.1793	0.0033
IVV.ETF	-3.7842	0.0106
IYR.ETF	-1.1552	0.0032
OIH.ETF	-0.2397	0.0007
SLV.ETF	-0.2079	0.0006
SPY.ETF	-3.7616	0.0105
SSO.ETF	-1.4986	0.0042
SVXY.ETF	-0.6745	0.0019
TBT.ETF	-0.4923	0.0014
VNQ.ETF	-1.1539	0.0032
XHB.ETF	-0.5098	0.0014
XLB.ETF	-0.7456	0.0021
XLE.ETF	-0.9035	0.0025
XLF.ETF	-0.3630	0.0010
XLI.ETF	-1.0013	0.0028

XLP.ETF	-0.7411	0.0021
XLU.ETF	-0.7596	0.0021
XLV.ETF	-1.2642	0.0035
XLY.ETF	-1.4929	0.0042
BITCOIN	-70.7303	-24.5379
BTCUSD	-241.1648	-195.0719
ETHUSD	-74.9030	-60.6061
LTCUSD	-23.6022	-19.0915
BCHUSD	-8.3648	-6.7798
XRPUSD	-21.0481	-17.0497

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