

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.06.04- 2018.06.10. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-3,3471	-5,3502
AUDCHF	1,9034	-8,3254
AUDJPY	0,5589	-7,4522
AUDNZD	-5,6457	-3,7744
AUDUSD	-3,4845	-2,7836
CADCHF	1,1223	-7,6871
CADJPY	-0,3301	-6,7196
CHFJPY	-6,7105	-2,2268
CHFPLN	-41,3995	9,6761
EURAUD	-14,9898	2,5127
EURCAD	-13,3343	0,8834
EURCHF	-3,3352	-5,8369
EURCZK	-183,0884	-35,0525
EURGBP	-5,4793	-0,9997
EURHUF	-18,7861	-11,8779
EURJPY	-6,1054	-3,7134
EURNOK	-63,9155	-12,9439
EURNZD	-17,6829	4,213
EURPLN	-42,3345	7,3592
EURSEK	-40,4283	-49,5462

EURTRY	-348,2237	173,4641
EURUSD	-11,6948	2,7689
EURZAR	-499,8713	86,3506
GBPAUD	-12,4931	-1,4639
GBPCAD	-10,6602	-3,2704
GBPCHF	-0,332	-9,9234
GBPJPY	-3,0996	-7,8692
GBPPLN	-35,409	-3,7117
GBPUSD	-9,817	-0,1531
NZDJPY	1,1996	-7,4987
NZDUSD	-2,5798	-3,1469
USDCAD	-3,4434	-7,2457
USDCHF	3,1992	-11,076
USDCZK	-2,1341	-16,5931
USDHUF	0,68	-26,9834
USDJPY	1,5222	-9,9556
USDNOK	-4,7293	-61,2668
USDPLN	-13,6639	-16,3661
USDSEK	19,1769	-96,3872
USDTRY	-268,4472	119,2037
USDZAR	-349,1549	-4,1872
USDMXN	-62,9901	10,4858
XAGUSD	-1,128	0,4981

XAUUSD	-8,8793	3,9189
COPPER	-0,4763	0,2102
3M	-2,4972	0
AMAZON	-20,5426	0
AIG	-0,6668	0
APPLE	-2,3802	0
AT&T	-0,406	0
BABA	-2,5584	0
BOEING	-4,4634	0
CHEVRON	-1,5496	0
CISCO	-0,5462	0
CITI	-0,8412	0
COCACOLA	-0,5394	0
EBAY	-0,4796	0
EXXONM	-1,0236	0
FACEBOOK	-2,4268	0
GE	-0,1764	0
GMOTORS	-0,5404	0
GOOGLE	-14,1952	0
IBM	-1,7765	0
INTEL	-0,7141	0
J&J	-1,5163	0
JPMORGAN	-1,3559	0

MCDONALD	-1,9913	0
MICROSFT	-1,2608	0
PFIZER	-0,4535	0
P&G	-0,919	0
STBUCKS	-0,7119	0
WALMART	-1,0383	0
GOLDMAN	-2,8572	0
UPS	-1,4671	0
ALCOA	-0,5961	0
AMERICANEXP	-1,2297	0
BOA	-0,3676	0
CATERPILLAR	-1,9202	0
SNAP	-0,1454	0
DISNEY	-1,2428	0
FORD	-0,1464	0
FEDEX	-3,17	0
HARLEY-DAVI	-0,5088	0
HP	-0,1942	0
NIKE	-0,9102	0
PEPSI	-1,2544	0
PM	-0,9779	0
TWITTER	-0,4584	0
VISA	-1,6373	0

PAYPAL	-1,0421	0
TESLA	-3,6507	0
NETFLIX	-4,5037	0
BASF	-4,9492	0
DTELEKOM	-0,7752	0
ALLIANZ	-10,516	0
BAYER	-5,9372	0
BEIERSDO	-5,7465	0
DAIMLERC	-3,6228	0
DBANK	-0,5629	0
SIEMENS	-6,5862	0
LUFTHANS	-1,3962	0
CECONOMY	-0,4921	0
ADIDAS	-11,3336	0
BMW	-5,1609	0
COMMERZBANK	-0,5877	0
CONTINENTAL	-13,0142	0
HENKEL	-6,1785	0
RWE	-1,1671	0
THYSSEN	-1,2514	0
VOLKSWAGEN	-9,9147	0
BARCLAYS	-1,671	0
GSK	-12,6248	0

M&S	-2,3756	0
RBS	-2,2992	0
ROLLS-ROYCE	-6,8859	0
RIOTINTO	-35,4487	0
SHELL	-21,6439	0
STAN	-6,2031	0
TESCO	-2,0222	0
UNILEVER	-34,5571	0
VODAFONE	-1,6173	0
SANTANDER	-0,2784	0
TELEFONICA	-0,4517	0
BBVA	-0,354	0
IBERDOLA	-0,3702	0
REPSOL	-0,972	0
CAIXABANK	-0,2163	0
ABERTIS	-1,0671	0
GASNATURAL	-1,2491	0
REDELECTRIC	-0,9929	0
GRIFOLS	-1,5102	0
BANKINTER	-0,4877	0
MAPFRE	-0,155	0
ACS	-2,1446	0
AMADEUS	-4,0159	0

INDITEX	-1,6265	0
ACERINOX	-0,6847	0
AENA	-9,6123	0
BANKIA	-0,1942	0
IAG	-0,4657	0
SACYR	-0,1468	0
TECNICAS	-1,5323	0
BOGDANKA	-0,5853	0
BUDIMEX	-1,7989	0
CCC	-2,6972	0
MBANK	-4,8818	0
ASSECOPL	-0,5059	0
BZWBK	-4,0152	0
EUROCASH	-0,279	0
KGHM	-1,0449	0
LOTOS	-0,6293	0
MILLENNI	-0,0931	0
NETIA	-0,0544	0
ORANGEPL	-0,0571	0
PEKAO	-1,3344	0
PGE	-0,1105	0
PGNIG	-0,0686	0
PKNORLEN	-0,9426	0

PKOBP	-0,4412	0
PZU	-0,4349	0
CYFRPLST	-0,2829	0
ALIOR	-0,7951	0
HANDLOWY	-0,8904	0
CIECH	-0,6822	0
ENERGA	-0,1051	0
INGBSK	-2,1868	0
JSW	-0,9505	0
PKPCARGO	-0,4985	0
TAURON	-0,0259	0
LPP	-104,4641	0
GETINNOBLE	-0,0119	0
ASHR.ETF	-0,3695	-0,0406
DBA.ETF	-0,2394	-0,0263
DBC.ETF	-0,224	-0,0246
EEM.ETF	-0,5795	-0,0637
EFA.ETF	-0,8757	-0,0963
EWA.ETF	-0,284	-0,0312
EWV.ETF	-0,5626	-0,0619
EWY.ETF	-0,9192	-0,1011
EWZ.ETF	-0,448	-0,0493
FXI.ETF	-0,5916	-0,0651



GLD.ETF	-1,533	-0,1686
HYG.ETF	-1,0659	-0,1172
IVV.ETF	-3,4478	-0,3791
IYR.ETF	-0,9815	-0,1079
OIH.ETF	-0,3386	-0,0372
SLV.ETF	-0,1931	-0,0212
SPY.ETF	-3,4241	-0,3765
SSO.ETF	-1,4103	-0,1551
SVXY.ETF	-0,165	-0,0182
TBT.ETF	-0,4606	-0,0507
VNQ.ETF	-0,9913	-0,109
VXX.ETF	-0,4435	-0,0488
XHB.ETF	-0,4925	-0,0542
XLB.ETF	-0,7389	-0,0813
XLE.ETF	-0,9557	-0,1051
XLF.ETF	-0,3439	-0,0378
XLI.ETF	-0,9414	-0,1035
XLP.ETF	-0,6213	-0,0683
XLU.ETF	-0,6279	-0,0691
XLV.ETF	-1,043	-0,1147
XLY.ETF	-1,3328	-0,1466
BITCOIN	-144,0892	-68,9083
BTCUSD	-524,3831	-449,3833

ETHUSD	-417,7827	-358,1011
LTCUSD	-84,2432	-72,2604
BCHUSD	-78,8311	-67,6245
XRPUSD	-0,4572	-0,3918

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).

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

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

*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