

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.03.05 - 2018.03.11. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2,3319	-3,9149
AUDCHF	2,3897	-6,9489
AUDJPY	1,2505	-6,0255
AUDNZD	-4,8541	-1,6977
AUDUSD	-2,2609	-2,3255
CADCHF	1,8664	-6,3272
CADJPY	0,6597	-5,3237
CHFJPY	-5,4642	-0,9865
CHFPLN	-34,0599	10,9295
EURAUD	-13,3270	3,8396
EURCAD	-11,9528	2,6907
EURCHF	-2,1949	-4,5662
EURCZK	-107,2134	-33,8666
EURGBP	-4,5932	-0,1267
EURHUF	-12,6363	-6,5381
EURJPY	-4,7683	-2,2759
EURNOK	-56,1134	-2,6726
EURNZD	-16,5603	6,8617
EURPLN	-34,3465	8,9406
EURSEK	-27,3833	-34,7283

EURTRY	-230,7859	106,7317
EURUSD	-9,9891	3,2158
EURZAR	-516,6676	108,9358
GBPAUD	-10,2593	0,0684
GBPCAD	-8,7194	-1,2191
GBPCHF	0,9488	-8,2058
GBPJPY	-1,5052	-6,0267
GBPPLN	-26,1589	-1,1495
GBPUSD	-7,5694	0,3218
NZDJPY	2,3960	-6,6379
NZDUSD	-0,9437	-3,1328
USDCAD	-2,7576	-4,6917
USDCHF	3,2650	-8,7030
USDCZK	2,4052	-13,7502
USDHUF	3,4671	-18,8988
USDJPY	1,8184	-7,4796
USDNOK	-3,4713	-43,8349
USDPLN	-9,5585	-10,8844
USDSEK	22,2331	-72,2150
USDTRY	-166,7639	66,2758
USDZAR	-355,2811	24,8447
USDMXN	-57,4942	9,2653
XAGUSD	-0,9189	0,4691

XAUUSD	-7,3678	3,7582
COPPER	-0,3834	0,1956
3M	-2,6817	0,0000
AMAZON	-17,4629	0,0000
AIG	-0,6577	0,0000
APPLE	-2,0510	0,0000
AT&T	-0,4231	0,0000
BABA	-2,0925	0,0000
BOEING	-4,0124	0,0000
CHEVRON	-1,2996	0,0000
CISCO	-0,5128	0,0000
CITI	-0,8574	0,0000
COCACOLA	-0,5087	0,0000
EBAY	-0,4998	0,0000
EXXONM	-0,8794	0,0000
FACEBOOK	-2,0558	0,0000
GE	-0,1644	0,0000
GMOTORS	-0,4357	0,0000
GOOGLE	-12,6111	0,0000
IBM	-1,7980	0,0000
INTEL	-0,5700	0,0000
J&J	-1,4992	0,0000
JPMORGAN	-1,3184	0,0000

MCDONALD	-1,7256	0,0000
MICROSOFT	-1,0829	0,0000
PFIZER	-0,4182	0,0000
P&G	-0,9251	0,0000
STBUCKS	-0,6627	0,0000
WALMART	-1,0331	0,0000
GOLDMAN	-3,0023	0,0000
UPS	-1,2265	0,0000
ALCOA	-0,5300	0,0000
AMERICANEXP	-1,1125	0,0000
BOA	-0,3681	0,0000
CATERPILLAR	-1,7037	0,0000
SNAP	-0,2095	0,0000
DISNEY	-1,1984	0,0000
FORD	-0,1211	0,0000
FEDEX	-2,8091	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5145	0,0000
HP	-0,2185	0,0000
NIKE	-0,7670	0,0000
PEPSI	-1,2689	0,0000
PM	-1,2426	0,0000
TWITTER	-0,3840	0,0000
VISA	-1,4054	0,0000

PAYPAL	-0,9178	0,0000
TESLA	-3,8994	0,0000
NETFLIX	-3,5041	0,0000
BASF	-4,8799	0,0000
DTELEKOM	-0,7547	0,0000
ALLIANZ	-10,9639	0,0000
BAYER	-5,4080	0,0000
BEIERSDO	-5,0495	0,0000
DAIMLERC	-3,9194	0,0000
DBANK	-0,7427	0,0000
SIEMENS	-6,0240	0,0000
LUFTHANS	-1,5625	0,0000
METRO	-0,6105	0,0000
ADIDAS	-10,1527	0,0000
BMW	-4,8566	0,0000
COMMERZBANK	-0,7123	0,0000
CONTINENTAL	-12,7462	0,0000
HENKEL	-6,2391	0,0000
RWE	-0,9564	0,0000
THYSSEN	-1,2257	0,0000
VOLKSWAGEN	-9,2202	0,0000
BARCLAYS	-1,6989	0,0000
GSK	-10,6347	0,0000

M&S	-2,3679	0,0000
RBS	-2,1544	0,0000
ROLLS-ROYCE	-6,6906	0,0000
RIOTINTO	-30,3279	0,0000
SHELL	-18,5704	0,0000
STAN	-6,3908	0,0000
TESCO	-1,6722	0,0000
UNILEVER	-30,5702	0,0000
VODAFONE	-1,6525	0,0000
SANTANDER	-0,3213	0,0000
TELEFONICA	-0,4601	0,0000
BBVA	-0,3884	0,0000
IBERDOLA	-0,3471	0,0000
REPSOL	-0,8215	0,0000
CAIXABANK	-0,2253	0,0000
ABERTIS	-1,1359	0,0000
GASNATURAL	-1,0776	0,0000
REDELECTRIC	-0,9284	0,0000
GRIFOLS	-1,2851	0,0000
BANKINTER	-0,5158	0,0000
MAPFRE	-0,1545	0,0000
ACS	-1,6004	0,0000
AMADEUS	-3,3407	0,0000

INDITEX	-1,4011	0,0000
ACERINOX	-0,7081	0,0000
AENA	-9,7010	0,0000
BANKIA	-0,2241	0,0000
IAG	-0,4017	0,0000
SACYR	-0,1315	0,0000
TECNICAS	-1,4792	0,0000
BOGDANKA	-0,5992	0,0000
BUDIMEX	-2,3251	0,0000
CCC	-2,7765	0,0000
MBANK	-5,1346	0,0000
ASSECOPL	-0,5271	0,0000
BZWBK	-4,1727	0,0000
EUROCASH	-0,2551	0,0000
KGHM	-1,1791	0,0000
LOTOS	-0,6431	0,0000
MILLENNI	-0,0974	0,0000
NETIA	-0,0596	0,0000
ORANGEPL	-0,0642	0,0000
PEKAO	-1,4747	0,0000
PGE	-0,1161	0,0000
PGNIG	-0,0675	0,0000
PKNORLEN	-1,0579	0,0000

PKOBP	-0,4852	0,0000
PZU	-0,4741	0,0000
SYNTHOS	#ARG!	#ARG!
CYFRPLST	-0,2570	0,0000
ALIOR	-0,9102	0,0000
HANDLOWY	-0,9494	0,0000
CIECH	-0,6333	0,0000
ENERGA	-0,1167	0,0000
INGBSK	-2,2512	0,0000
JSW	-1,0651	0,0000
PKPCARGO	-0,6697	0,0000
TAURON	-0,0305	0,0000
LPP	-97,8377	0,0000
GETINNOBLE	-0,0157	0,0000
ASHR.ETF	-0,3671	-0,0713
DBA.ETF	-0,2255	-0,0436
DBC.ETF	-0,1933	-0,0374
EEM.ETF	-0,5602	-0,1082
EFA.ETF	-0,8080	-0,1561
EWA.ETF	-0,2646	-0,0512
EWV.ETF	-0,5833	-0,1128
EWY.ETF	-0,8417	-0,1627
EWZ.ETF	-0,5309	-0,1026

FXI.ETF	-0,5499	-0,1063
GLD.ETF	-1,4595	-0,2819
HYG.ETF	-0,9980	-0,1928
IVV.ETF	-3,1554	-0,6096
IYR.ETF	-0,8494	-0,1642
OIH.ETF	-0,2796	-0,0541
SLV.ETF	-0,1811	-0,0350
SPY.ETF	-3,1318	-0,6050
SSO.ETF	-1,2783	-0,2470
SVXY.ETF	-0,1410	-0,0273
TBT.ETF	-0,4480	-0,0866
VNQ.ETF	-0,8539	-0,1651
VXX.ETF	-0,5281	-0,1020
XHB.ETF	-0,4683	-0,0907
XLB.ETF	-0,6858	-0,1326
XLE.ETF	-0,7794	-0,1506
XLF.ETF	-0,3310	-0,0640
XLI.ETF	-0,8742	-0,1689
XLP.ETF	-0,6250	-0,1208
XLU.ETF	-0,5697	-0,1101
XLV.ETF	-0,9735	-0,1882
XLY.ETF	-1,1991	-0,2318
BITCOIN	-208,8904	-112,6511

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

Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych	
EURTRY, USDTRY, EURZAR, USDZAR, USDMXN	4,00%
Akcje i ETF'y	2,50%
Kryptowaluty	5,00%
Pozostałe FX oraz COPPER	0,45%

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 CURNCY	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* : 1,2407

kurs spot *ASK* : 1,2408

T: 360

Marża: 0,45%

stopa % waluty bazowej *BID* : -0,43%

stopa % waluty bazowej *ASK* : -0,375%

stopa % waluty kwotowanej *BID* : 1,46%

stopa % waluty kwotowanej *ASK* : 1,55%

$$\begin{aligned} \text{long swap} &= - \left(1,2415 \times \frac{\left(1 + (1,55\% + 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)}{\left(1 + ((-0,43\%) - 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)} - 1,2415 \right) \times 100000 \\ &= -9,9258 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{short swap} &= - \left(1,2416 \times \frac{\left(1 + (1,46\% - 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)}{\left(1 + ((-0,375) + 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)} - 1,2416 \right) \times 100000 \\ &= 3,2226 \end{aligned}$$

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