

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.11.05 - 2018.11.11 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-10,7806	6,1331
CADCHF.pro	3,4292	-7,1263
CADJPY.pro	2,4005	-6,4100
CHFJPY.pro	-4,7737	-0,7514
EURCAD.pro	-12,0114	5,6335
EURCHF.pro	-1,4930	-3,7008
EURGBP.pro	-4,5008	1,0299
EURJPY.pro	-3,8662	-1,7542
GBPCAD.pro	-8,3223	1,0692
GBPCHF.pro	2,4515	-8,3602
GBPJPY.pro	0,2635	-6,6556
GBPUSD.pro	-8,1973	2,9146
USDCAD.pro	-0,8734	-4,8405
USDCHF.pro	6,1122	-10,7600
USDJPY.pro	4,9693	-10,0021
AUDCHF.pro	3,3337	-7,1201
AUDCAD.pro	-2,0163	-2,6714
AUDJPY.pro	2,3764	-6,4958
AUDNZD.pro	-3,5115	-2,7016
AUDUSD.pro	-2,5585	-0,8795
CHFPLN.pro	-3,5344	1,5448
EURAUD.pro	-13,6189	6,1950

EURCZK.pro	-2,1170	0,8112
EURHUF.pro	-1,2183	-0,3226
EURNOK.pro	-5,4524	1,1383
EURNZD.pro	-15,6643	7,0267
EURPLN.pro	-3,5105	1,4667
EURSEK.pro	-2,2660	-2,6681
EURTRY.pro	-508,9519	324,4096
GBPAUD.pro	-9,8326	1,3856
GBPNZD.pro	-11,7106	1,8776
GBPPLN.pro	-2,4483	0,1230
NZDJPY.pro	2,3457	-6,4308
NZDUSD.pro	-2,2381	-1,1839
USDCZK.pro	-0,1828	-0,9839
USDHUF.pro	1,0232	-2,4013
USDNOK.pro	1,3953	-5,2567
USDPLN.pro	-0,2846	-1,5432
USDSEK.pro	4,7127	-9,1249
USDTRY.pro	-406,6423	244,0274
EURZAR.pro	-53,6247	9,4571
USDZAR.pro	-36,4944	-2,4368
SILVER.pro	-1,0686	0,7621
GOLD.pro	-8,9346	6,3682
COPPER.pro	-0,4518	0,3221
EURUSD.std	-12,6776	4,2362
CADCHF.std	2,1512	-8,4045
CADJPY.std	0,9602	-7,8504

CHFJPY.std	-6,6519	-2,6297
EURCAD.std	-14,4967	3,1481
EURCHF.std	-3,3989	-5,6067
EURGBP.std	-5,9471	-0,4164
EURJPY.std	-6,0141	-3,9022
GBPCAD.std	-11,1471	-1,7557
GBPCHF.std	0,2851	-10,5266
GBPJPY.std	-2,1778	-9,0969
GBPUSD.std	-10,3533	0,7586
USDCAD.std	-3,0570	-7,0241
USDCHF.std	4,4377	-12,4346
USDJPY.std	3,0822	-11,8892
AUDCHF.std	2,1288	-8,3251
AUDCAD.std	-3,5874	-4,2427
AUDJPY.std	1,0185	-7,8537
AUDNZD.std	-5,3123	-4,5026
AUDUSD.std	-3,7578	-2,0787
CHFPLN.std	-4,1584	0,9203
EURAUD.std	-16,2549	3,5588
EURCZK.std	-2,5476	0,3804
EURHUF.std	-1,7558	-0,8602
EURNOK.std	-7,0406	-0,4500
EURNZD.std	-18,5126	4,1780
EURPLN.std	-4,2243	0,7527
EURSEK.std	-3,9871	-4,3894
EURTRY.std	-514,1319	319,2246

GBPAUD.std	-12,8287	-1,6108
GBPNZD.std	-14,9479	-1,3603
GBPPLN.std	-3,2595	-0,6886
NZDJPY.std	1,0891	-7,6875
NZDUSD.std	-3,3479	-2,2938
USDCZK.std	-0,5611	-1,3623
USDHUF.std	0,5510	-2,8736
USDNOK.std	0,0000	-6,6522
USDPLN.std	-0,9118	-2,1705
USDSEK.std	3,2006	-10,6372
USDTRY.std	-411,1909	239,4755
EURZAR.std	-54,9884	8,0931
USDZAR.std	-37,6925	-3,6352
SILVER.std	-1,1914	0,6392
GOLD.std	-9,9616	5,3411
COPPER.std	-0,5038	0,2701
AUDCAD	-3,5874	-4,2427
AUDCHF	2,1288	-8,3251
AUDJPY	1,0185	-7,8537
AUDNZD	-5,3123	-4,5026
AUDUSD	-3,7578	-2,0787
CADCHF	2,1512	-8,4045
CADJPY	0,9602	-7,8504
CHFJPY	-6,6519	-2,6297
CHFPLN	-41,5835	9,2033
EURAUD	-16,2549	3,5588

EURCAD	-14,4967	3,1481
EURCHF	-3,3989	-5,6067
EURCZK	-25,4760	3,8045
EURGBP	-5,9471	-0,4164
EURHUF	-17,5583	-8,6023
EURJPY	-6,0141	-3,9022
EURNOK	-70,4057	-4,5004
EURNZD	-18,5126	4,1780
EURPLN	-42,2434	7,5269
EURSEK	-39,8711	-43,8937
EURTRY	-514,1319	319,2246
EURUSD	-12,6776	4,2362
EURZAR	-549,8845	80,9307
GBPAUD	-12,8287	-1,6108
GBPCAD	-11,1471	-1,7557
GBPCHF	0,2851	-10,5266
GBPJPY	-2,1778	-9,0969
GBPPLN	-32,5953	-6,8861
GBPUSD	-10,3533	0,7586
NZDJPY	1,0891	-7,6875
NZDUSD	-3,3479	-2,2938
USDCAD	-3,0570	-7,0241
USDCHF	4,4377	-12,4346
USDCZK	-5,6111	-13,6233
USDHUF	5,5095	-28,7364
USDJPY	3,0822	-11,8892

USDNOK	0,0000	-66,5222
USDPLN	-9,1179	-21,7048
USDSEK	32,0065	-106,3717
USDTRY	-411,1909	239,4755
USDZAR	-376,9255	-36,3516
USDMXN	-61,7386	8,7400
XAGUSD	-1,1914	0,6392
XAUUSD	-9,9616	5,3411
COPPER	-0,5038	0,2701
AUDCAD.stp	-2,0163	-2,6714
AUDCHF.stp	3,3337	-7,1201
AUDJPY.stp	2,3764	-6,4958
AUDNZD.stp	-3,5115	-2,7016
AUDUSD.stp	-2,5585	-0,8795
CADCHF.stp	3,4292	-7,1263
CADJPY.stp	2,4005	-6,4100
CHFJPY.stp	-4,7737	-0,7514
CHFPLN.stp	-3,5344	1,5448
EURAUD.stp	-13,6189	6,1950
EURCAD.stp	-12,0114	5,6335
EURCHF.stp	-1,4930	-3,7008
EURGBP.stp	-4,5008	1,0299
EURJPY.stp	-3,8662	-1,7542
EURNOK.stp	-54,5243	11,3834
EURNZD.stp	-15,6643	7,0267
EURPLN.stp	-3,5105	1,4667

EURSEK.stp	-22,6603	-26,6807
EURTRY.stp	-508,9519	324,4096
EURUSD.stp	-10,7806	6,1331
GBPAUD.stp	-9,8326	1,3856
GBPCAD.stp	-8,3223	1,0692
GBPCHF.stp	2,4515	-8,3602
GBPJPY.stp	0,2635	-6,6556
GBPNZD.stp	-11,7106	1,8776
GBPPLN.stp	-2,4483	0,1230
GBPUSD.stp	-8,1973	2,9146
NZDUSD.stp	-2,2381	-1,1839
USDCAD.stp	-0,8734	-4,8405
USDCHF.stp	6,1122	-10,7600
USDHKD.stp	16,5325	-50,2517
USDJPY.stp	4,9693	-10,0021
USDNOK.stp	13,9526	-52,5669
USDPLN.stp	-0,2846	-1,5432
USDSEK.stp	47,1273	-91,2486
USDTRY.stp	-406,6423	244,0274
XAGUSD.stp	-10,6858	7,6213
XAUUSD.stp	-89,3461	63,6823
3M	-2,5812	-0,0976
AMAZON	-22,2879	-0,8426
AIG	-0,5792	-0,0219
APPLE	-2,7764	-0,1050
AT&T	-0,4084	-0,0154

BABA	-1,9752	-0,0747
BOEING	-4,7887	-0,1810
CHEVRON	-1,5352	-0,0580
CISCO	-0,6084	-0,0230
CITI	-0,8818	-0,0333
COCACOLA	-0,6423	-0,0243
EBAY	-0,3998	-0,0151
EXXONM	-1,0962	-0,0414
FACEBOOK	-2,0107	-0,0760
GE	-0,1243	-0,0047
GMOTORS	-0,4821	-0,0182
GOOGLE	-14,3501	-0,5427
IBM	-1,5480	-0,0585
INTEL	-0,6302	-0,0238
J&J	-1,8812	-0,0711
JPMORGAN	-1,4494	-0,0548
MCDONALD	-2,3646	-0,0894
MICROSFT	-1,4205	-0,0537
PFIZER	-0,5743	-0,0217
P&G	-1,2014	-0,0454
STBUCKS	-0,8585	-0,0325
WALMART	-1,3542	-0,0512
GOLDMAN	-3,0722	-0,1162
UPS	-1,4187	-0,0536
ALCOA	-0,4940	-0,0187
AMERICANEXP	-1,3873	-0,0525

BOA	-0,3731	-0,0141
CATERPILLAR	-1,6836	-0,0636
SNAP	-0,0911	-0,0035
DISNEY	-1,5409	-0,0583
FORD	-0,1255	-0,0048
FEDEX	-2,9669	-0,1122
HARLEY-DAVI	-0,5325	-0,0201
HP	-0,2125	-0,0080
NIKE	-1,0243	-0,0387
PEPSI	-1,4867	-0,0562
PM	-1,1873	-0,0449
TWITTER	-0,4589	-0,0174
VISA	-1,8693	-0,0707
PAYPAL	-1,1173	-0,0422
TESLA	-4,6360	-0,1753
NETFLIX	-4,1364	-0,1564
BASF	-4,0466	-5,6036
DTELEKOM	-0,8414	-1,1652
ALLIANZ	-10,7506	-14,8859
BAYER	-4,0892	-5,6625
BEIERSDO	-5,3625	-7,4268
DAIMLERC	-3,0826	-4,2698
DBANK	-0,5320	-0,7369
SIEMENS	-5,9963	-8,3026
LUFTHANS	-1,1376	-1,5757
CECONOMY	-0,2653	-0,3680

ADIDAS	-12,0345	-16,6681
BMW	-4,5155	-6,2535
COMMERZBANK	-0,5022	-0,6958
CONTINENTAL	-8,5220	-11,8015
HENKEL	-5,6537	-7,8300
RWE	-1,0427	-1,4446
THYSSEN	-1,1146	-1,5442
VOLKSWAGEN	-8,7375	-12,1200
BARCLAYS	-1,5510	-0,8531
GSK	-13,2033	-7,2607
M&S	-2,6410	-1,4531
RBS	-2,1655	-1,1917
ROLLS-ROYCE	-7,3715	-4,0541
RIOTINTO	-34,5594	-19,0071
SHELL	-21,3455	-11,7391
STAN	-5,0531	-2,7789
TESCO	-1,9189	-1,0556
UNILEVER	-36,2741	-19,9524
VODAFONE	-1,3286	-0,7309
SANTANDER	-0,2499	-0,3460
TELEFONICA	-0,4334	-0,6003
BBVA	-0,3037	-0,4205
IBERDOLA	-0,3681	-0,5098
REPSOL	-0,9151	-1,2672
CAIXABANK	-0,2090	-0,2894
REDELECTRIC	-1,0628	-1,4717

GRIFOLS	-1,5034	-2,0829
BANKINTER	-0,4324	-0,5991
MAPFRE	-0,1552	-0,2150
ACS	-1,9782	-2,7401
AMADEUS	-4,1660	-5,7705
INDITEX	-1,4691	-2,0345
ACERINOX	-0,5749	-0,7966
AENA	-8,0123	-11,0959
BANKIA	-0,1667	-0,2310
IAG	-0,4115	-0,5700
SACYR	-0,1287	-0,1790
TECNICAS	-1,3561	-1,8805
BOGDANKA	-0,6148	-0,1279
BUDIMEX	-1,4087	-0,2931
CCC	-2,0076	-0,4180
MBANK	-4,3555	-0,9062
ASSECOPL	-0,5524	-0,1149
SANTANDERPL	-4,0107	-0,8350
EUROCASH	-0,2386	-0,0497
KGHM	-1,0147	-0,2111
LOTOS	-0,8205	-0,1706
MILLENNI	-0,0997	-0,0207
NETIA	-0,0529	-0,0111
ORANGEPL	-0,0504	-0,0105
PEKAO	-1,2057	-0,2507
PGE	-0,1195	-0,0249

PGNIG	-0,0727	-0,0151
PKNORLEN	-1,0632	-0,2210
PKOBP	-0,4625	-0,0962
CDPROJEKT	-1,8942	-0,3947
PZU	-0,4577	-0,0952
CYFRPLST	-0,2455	-0,0512
ALIOR	-0,6726	-0,1400
HANDLOWY	-0,8042	-0,1673
CIECH	-0,4798	-0,0999
INGBSK	-1,8828	-0,3935
JSW	-0,8852	-0,1843
PKPCARGO	-0,4770	-0,0994
TAURON	-0,0204	-0,0043
LPP	-92,8381	-19,3205
ASHR.ETF	-0,3225	-0,0122
DBA.ETF	-0,2377	-0,0090
DBC.ETF	-0,2248	-0,0085
EEM.ETF	-0,5464	-0,0207
EFA.ETF	-0,8478	-0,0321
EWA.ETF	-0,2794	-0,0106
EWV.ETF	-0,5911	-0,0224
EWY.ETF	-0,8136	-0,0308
EWZ.ETF	-0,5567	-0,0211
FXI.ETF	-0,5494	-0,0208
GLD.ETF	-1,5610	-0,0590
HYG.ETF	-1,1278	-0,0426

IVV.ETF	-3,6643	-0,1385
IYR.ETF	-1,0397	-0,0393
OIH.ETF	-0,2769	-0,0105
SLV.ETF	-0,1854	-0,0070
SPY.ETF	-3,6376	-0,1375
SSO.ETF	-1,4787	-0,0559
SVXY.ETF	-0,6582	-0,0249
TBT.ETF	-0,5570	-0,0211
VNQ.ETF	-1,0441	-0,0395
VXX.ETF	-0,4902	-0,0185
XHB.ETF	-0,4676	-0,0177
XLB.ETF	-0,7219	-0,0273
XLE.ETF	-0,9050	-0,0342
XLF.ETF	-0,3530	-0,0134
XLI.ETF	-0,9493	-0,0359
XLP.ETF	-0,7382	-0,0279
XLU.ETF	-0,7112	-0,0269
XLV.ETF	-1,1950	-0,0452
XLY.ETF	-1,4451	-0,0546
BITCOIN	-129,0292	-49,5905
BTCUSD	-448,9362	-369,5290
ETHUSD	-145,9081	-120,1258
LTCUSD	-37,3181	-30,7807
BCHUSD	-39,5010	-32,6028
XRPUSD	-32,4030	-26,7036

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).

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

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

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. 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