

## Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.08.06- 2018.08.12 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-3,394	-4,9443
AUDCHF	2,1057	-8,4237
AUDJPY	0,8916	-7,7727
AUDNZD	-5,6987	-4,1146
AUDUSD	-3,5541	-2,5682
CADCHF	1,6997	-8,0118
CADJPY	0,3801	-7,2471
CHFJPY	-6,5534	-2,3296
CHFPLN	-40,6012	9,1732
EURAUD	-15,9377	2,8229
EURCAD	-13,872	1,755
EURCHF	-3,2606	-5,9138
EURCZK	-21,5198	-0,9266
EURGBP	-6,316	-0,5714
EURHUF	-14,5942	-12,1077
EURJPY	-5,9333	-4,0391
EURNOK	-68,0986	-11,3961
EURNZD	-18,6772	4,384
EURPLN	-41,3876	6,043
EURSEK	-39,5072	-46,3856
EURTRY	-380,745	216,4269
EURUSD	-12,1415	3,2764
EURZAR	-527,763	91,2347
GBPAUD	-12,179	-2,4361
GBPCAD	-10,0777	-3,4218
GBPCHF	0,5353	-10,7559
GBPJPY	-1,9669	-9,1403
GBPPLN	-30,8506	-8,5362
GBPUSD	-9,4043	-0,4688
NZDJPY	1,375	-7,6055
NZDUSD	-2,7334	-2,8085
USDCAD	-3,2519	-7,0827
USDCHF	3,8697	-11,6927
USDCZK	-3,6969	-15,4724
USDHUF	6,0025	-28,7938
USDJPY	2,3489	-10,849
USDNOK	-3,4371	-64,4004
USDPLN	-10,9521	-19,2071
USDSEK	25,7463	-99,0427

USDTRY	-294,364	152,8678
USDZAR	-366,404	-9,6752
USDMXN	-53,9957	5,0861
XAGUSD	-1,135	0,5551
XAUUSD	-8,9528	4,3761
COPPER	-0,4518	0,2208
EURUSD.std	-12,1415	3,2764
CADCHF.std	1,6997	-8,0118
CADJPY.std	0,3801	-7,2471
CHFJPY.std	-6,5534	-2,3296
EURCAD.std	-13,872	1,755
EURCHF.std	-3,2606	-5,9138
EURGBP.std	-6,316	-0,5714
EURJPY.std	-5,9333	-4,0391
GBPCAD.std	-10,0777	-3,4218
GBPCHF.std	0,5353	-10,7559
GBPJPY.std	-1,9669	-9,1403
GBPUSD.std	-9,4043	-0,4688
USDCAD.std	-3,2519	-7,0827
USDCHF.std	3,8697	-11,6927
USDJPY.std	2,3489	-10,849
AUDCHF.std	2,1057	-8,4237
AUDCAD.std	-3,394	-4,9443
AUDJPY.std	0,8916	-7,7727
AUDNZD.std	-5,6987	-4,1146
AUDUSD.std	-3,5541	-2,5682
CHFPLN.std	-4,0601	0,9173
EURAUD.std	-15,9377	2,8229
EURCZK.std	-2,152	-0,0927
EURHUF.std	-1,4594	-1,2108
EURNOK.std	-6,8099	-1,1396
EURNZD.std	-18,6772	4,384
EURPLN.std	-4,1388	0,6043
EURSEK.std	-3,9507	-4,6386
EURTRY.std	-380,745	216,4269
GBPAUD.std	-12,179	-2,4361
GBPNZD.std	-14,6978	-1,2299
GBPPLN.std	-3,0851	-0,8536
NZDJPY.std	1,375	-7,6055
NZDUSD.std	-2,7334	-2,8085
USDCZK.std	-0,3697	-1,5472
USDHUF.std	0,6003	-2,8794
USDNOK.std	-0,3437	-6,44
USDPLN.std	-1,0952	-1,9207
USDSEK.std	2,5746	-9,9043
USDTRY.std	-294,364	152,8678

EURZAR.std	-52,7763	9,1235
USDZAR.std	-36,6404	-0,9675
SILVER.std	-1,135	0,5551
GOLD.std	-8,9528	4,3761
COPPER.std	-0,4518	0,2208
3M	-2,6368	0
AMAZON	-23,1882	0
AIG	-0,6824	0
APPLE	-2,6456	0
AT&T	-0,4104	0
BABA	-2,3003	0
BOEING	-4,4335	0
CHEVRON	-1,5771	0
CISCO	-0,5447	0
CITI	-0,9207	0
COCACOLA	-0,593	0
EBAY	-0,4282	0
EXXONM	-1,0197	0
FACEBOOK	-2,2612	0
GE	-0,1671	0
GMOTORS	-0,4801	0
GOOGLE	-15,7414	0
IBM	-1,8787	0
INTEL	-0,6312	0
J&J	-1,6784	0
JPMORGAN	-1,4892	0
MCDONALD	-1,9868	0
MICROSFT	-1,3742	0
PFIZER	-0,5156	0
P&G	-1,0473	0
STBUCKS	-0,6643	0
WALMART	-1,1397	0
GOLDMAN	-2,972	0
UPS	-1,5156	0
ALCOA	-0,5435	0
AMERICANEXP	-1,282	0
BOA	-0,4007	0
CATERPILLAR	-1,7615	0
SNAP	-0,1619	0
DISNEY	-1,4509	0
FORD	-0,1276	0
FEDEX	-3,095	0
HARLEY-DAVI	-0,5605	0
HP	-0,2031	0
NIKE	-1,0015	0
PEPSI	-1,4794	0

PM	-1,1046	0
TWITTER	-0,4063	0
VISA	-1,7783	0
PAYPAL	-1,0836	0
TESLA	-4,4287	0
NETFLIX	-4,3636	0
BASF	-4,6795	0
DTELEKOM	-0,8286	0
ALLIANZ	-10,9247	0
BAYER	-5,5457	0
BEIERSDO	-5,9018	0
DAIMLERC	-3,3895	0
DBANK	-0,6284	0
SIEMENS	-6,4853	0
LUFTHANS	-1,3442	0
CECONOMY	-0,4085	0
ADIDAS	-11,0255	0
BMW	-4,8386	0
COMMERZBANK	-0,5185	0
CONTINENTAL	-10,8273	0
HENKEL	-6,4148	0
RWE	-1,2311	0
THYSSEN	-1,2556	0
VOLKSWAGEN	-8,3413	0
BARCLAYS	-1,6589	0
GSK	-13,8316	0
M&S	-2,6098	0
RBS	-2,2126	0
ROLLS-ROYCE	-9,5935	0
RIOTINTO	-34,4688	0
SHELL	-22,3776	0
STAN	-6,0527	0
TESCO	-2,2894	0
UNILEVER	-38,6301	0
VODAFONE	-1,637	0
SANTANDER	-0,2717	0
TELEFONICA	-0,4427	0
BBVA	-0,3508	0
IBERDOLA	-0,3819	0
REPSOL	-0,9848	0
CAIXABANK	-0,228	0
ABERTIS	-1.0685	0
GASNATURAL	-1,3424	0
REDELECTRIC	-1,0722	0
GRIFOLS	-1,4887	0
BANKINTER	-0,4671	0

MAPFRE	-0,1531	0
ACS	-2,1416	0
AMADEUS	-4,1689	0
INDITEX	-1,6181	0
ACERINOX	-0,7155	0
AENA	-9,1107	0
BANKIA	-0,1919	0
IAG	-0,4428	0
SACYR	-0,159	0
TECNICAS	-1,705	0
BOGDANKA	-0,676	0
BUDIMEX	-1,3203	0
CCC	-2,4273	0
MBANK	-4,7094	0
ASSECOPL	-0,5218	0
BZWBK	-4,1627	0
EUROCASH	-0,2118	0
KGHM	-1,0403	0
LOTOS	-0,7475	0
MILLENNI	-0,1031	0
NETIA	-0,0549	0
ORANGEPL	-0,0561	0
PEKAO	-1,2454	0
PGE	-0,1107	0
PGNIG	-0,0627	0
PKNORLEN	-1,0476	0
PKOBP	-0,4674	0
PZU	-0,4657	0
CYFRPLST	-0,2645	0
ALIOR	-0,7979	0
HANDLOWY	-0,8564	0
CIECH	-0,6267	0
ENERGA	-0,1013	0
INGBSK	-2,019	0
JSW	-0,8693	0
PKPCARGO	-0,5314	0
TAURON	-0,0252	0
LPP	-101,2882	0
GETINNOBLE	-0,0111	0
ASHR.ETF	-0,3141	-0,0289
DBA.ETF	-0,2227	-0,0205
DBC.ETF	-0,2183	-0,0201
EEM.ETF	-0,5622	-0,0517
EFA.ETF	-0,8666	-0,0796
EWA.ETF	-0,289	-0,0266
EWV.ETF	-0,6598	-0,0606

EWY.ETF	-0,8388	-0,0771
EWZ.ETF	-0,4775	-0,0439
FXI.ETF	-0,5359	-0,0492
GLD.ETF	-1,4616	-0,1343
HYG.ETF	-1,0931	-0,1004
IVV.ETF	-3,6332	-0,3338
IYR.ETF	-1,0448	-0,096
OIH.ETF	-0,3244	-0,0298
SLV.ETF	-0,1844	-0,017
SPY.ETF	-3,608	-0,3315
SSO.ETF	-1,5413	-0,1416
SVXY.ETF	-0,1778	-0,0163
TBT.ETF	-0,4729	-0,0435
VNQ.ETF	-1,0562	-0,097
VXX.ETF	-0,3858	-0,0355
XHB.ETF	-0,5023	-0,0462
XLB.ETF	-0,7539	-0,0693
XLE.ETF	-0,9572	-0,0879
XLF.ETF	-0,3576	-0,0329
XLI.ETF	-0,9646	-0,0886
XLP.ETF	-0,6907	-0,0635
XLU.ETF	-0,6776	-0,0623
XLV.ETF	-1,1425	-0,105
XLY.ETF	-1,4224	-0,1307
BITCOIN	-135,8187	-59,1047
BTCUSD	-484,5688	-407,919
ETHUSD	-282,8562	-238,105
LTCUSD	-51,465	-43,3747
BCHUSD	-48,3513	-40,7429
XRPUSD	-0,2973	-0,2507

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).

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

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

*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. 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:

<b>Waluta</b>	<b>Ticker w Bloomberg</b>	<b>Konwencja liczenia dni (T)</b>	<b>Opis</b>
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