

### Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2019.01.07 - 2019.01.13. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

<b>Instrument</b>	<b>Długa pozycja</b>	<b>Krótka pozycja</b>
EURUSD.pro	-10.9356	5.9604
CADCHF.pro	3.1228	-6.6954
CADJPY.pro	1.9142	-5.8560
CHFJPY.pro	-4.6892	-0.5211
EURCAD.pro	-12.1442	4.8623
EURCHF.pro	-1.3418	-3.8539
EURGBP.pro	-4.6891	0.8885
EURJPY.pro	-3.8216	-1.9109
GBPCAD.pro	-7.9914	0.3707
GBPCHF.pro	2.5791	-8.0065
GBPJPY.pro	0.2362	-6.2241
GBPUSD.pro	-8.0378	2.8642
USDCAD.pro	-0.6308	-5.4916
USDCHF.pro	6.1619	-10.5252
USDJPY.pro	4.7534	-9.5676
AUDCHF.pro	3.3638	-6.9033
AUDCAD.pro	-1.8520	-3.0961
AUDJPY.pro	2.2527	-6.1577
AUDNZD.pro	-3.4296	-2.6383
AUDUSD.pro	-2.5354	-0.8716
CHFPLN.pro	-3.5996	1.6506
EURAUD.pro	-13.9515	5.9957

EURCZK.pro	-2.1007	0.9548
EURHUF.pro	-1.3823	-0.6111
EURNOK.pro	-6.1089	1.1593
EURNZD.pro	-15.6643	6.6572
EURPLN.pro	-3.5430	1.3946
EURSEK.pro	-2.4997	-3.2247
EURTRY.pro	-487.4670	252.0551
GBPAUD.pro	-9.7301	1.3829
GBPNZD.pro	-11.3167	1.8266
GBPLN.pro	-2.3912	0.1360
NZDJPY.pro	2.2767	-6.2416
NZDUSD.pro	-2.2710	-1.2013
USDCZK.pro	-0.1674	-0.7941
USDHUF.pro	0.8883	-2.5801
USDNOK.pro	1.0723	-5.2436
USDPLN.pro	-0.2921	-1.5178
USDSEK.pro	4.4925	-9.3343
USDTRY.pro	-385.6548	180.9606
EURZAR.pro	-52.2287	4.4833
USDZAR.pro	-35.2595	-6.2137
SILVER.pro	-1.1438	0.8158
GOLD.pro	-9.3656	6.6752
COPPER.pro	-0.4292	0.3059
EURUSD.std	-12.8431	4.0531
CADCHF.std	1.8982	-7.9201

CADJPY.std	0.5630	-7.2073
CHFJPY.std	-6.5281	-2.3602
EURCAD.std	-14.6920	2.3144
EURCHF.std	-3.2141	-5.7261
EURGBP.std	-6.1741	-0.5964
EURJPY.std	-5.8873	-3.9767
GBPCAD.std	-10.8119	-2.4499
GBPCHF.std	0.5066	-10.0792
GBPJPY.std	-2.0506	-8.5111
GBPUSD.std	-10.1493	0.7527
USDCAD.std	-2.8570	-7.7179
USDCHF.std	4.5261	-12.1612
USDJPY.std	2.9483	-11.3727
AUDCHF.std	2.1972	-8.0700
AUDCAD.std	-3.4395	-4.6838
AUDJPY.std	0.9654	-7.4449
AUDNZD.std	-5.1884	-4.3972
AUDUSD.std	-3.7239	-2.0602
CHFPLN.std	-4.2323	1.0176
EURAUD.std	-16.6261	3.3210
EURCZK.std	-2.5266	0.5289
EURHUF.std	-1.9174	-1.1464
EURNOK.std	-7.7453	-0.4773
EURNZD.std	-18.4869	3.8343
EURPLN.std	-4.2538	0.6837

EURSEK.std	-4.2042	-4.9293
EURTRY.std	-492.5879	246.9317
GBPAUD.std	-12.6908	-1.5781
GBPNZD.std	-14.4411	-1.2984
GBPPLN.std	-3.1779	-0.6510
NZDJPY.std	1.0570	-7.4614
NZDUSD.std	-3.3972	-2.3276
USDCZK.std	-0.5395	-1.1663
USDHUF.std	0.4208	-3.0478
USDNOK.std	-0.3574	-6.6736
USDPLN.std	-0.9131	-2.1390
USDSEK.std	3.0033	-10.8237
USDTRY.std	-390.1268	176.4872
EURZAR.std	-53.5536	3.1582
USDZAR.std	-36.4172	-7.3714
SILVER.std	-1.2752	0.6842
GOLD.std	-10.4421	5.5986
COPPER.std	-0.4785	0.2566
AUDCAD	-3.4395	-4.6838
AUDCHF	2.1972	-8.0700
AUDJPY	0.9654	-7.4449
AUDNZD	-5.1884	-4.3972
AUDUSD	-3.7239	-2.0602
CADCHF	1.8982	-7.9201
CADJPY	0.5630	-7.2073

CHFJPY	-6.5281	-2.3602
CHFPLN	-42.3227	10.1762
EURAUD	-16.6261	3.3210
EURCAD	-14.6920	2.3144
EURCHF	-3.2141	-5.7261
EURCZK	-25.2659	5.2886
EURGBP	-6.1741	-0.5964
EURHUF	-19.1738	-11.4635
EURJPY	-5.8873	-3.9767
EURNOK	-77.4532	-4.7734
EURNZD	-18.4869	3.8343
EURPLN	-42.5378	6.8370
EURSEK	-42.0415	-49.2929
EURTRY	-492.5879	246.9317
EURUSD	-12.8431	4.0531
EURZAR	-535.5361	31.5819
GBPAUD	-12.6908	-1.5781
GBPCAD	-10.8119	-2.4499
GBPCHF	0.5066	-10.0792
GBPJPY	-2.0506	-8.5111
GBPPLN	-31.7790	-6.5104
GBPUSD	-10.1493	0.7527
NZDJPY	1.0570	-7.4614
NZDUSD	-3.3972	-2.3276
USDCAD	-2.8570	-7.7179

USDCHF	4.5261	-12.1612
USDCZK	-5.3949	-11.6629
USDHUF	4.2078	-30.4782
USDJPY	2.9483	-11.3727
USDNOK	-3.5743	-66.7357
USDPLN	-9.1314	-21.3901
USDSEK	30.0329	-108.2367
USDTRY	-390.1268	176.4872
USDZAR	-364.1716	-73.7142
USDMXN	-55.3833	3.9414
XAGUSD	-1.2752	0.6842
XAUUSD	-10.4421	5.5986
COPPER	-0.4785	0.2566
AUDCAD.stp	-1.8520	-3.0961
AUDCHF.stp	3.3638	-6.9033
AUDJPY.stp	2.2527	-6.1577
AUDNZD.stp	-3.4296	-2.6383
AUDUSD.stp	-2.5354	-0.8716
CADCHF.stp	3.1228	-6.6954
CADJPY.stp	1.9142	-5.8560
CHFJPY.stp	-4.6892	-0.5211
CHFPLN.stp	-3.5996	1.6506
EURAUD.stp	-13.9515	5.9957
EURCAD.stp	-12.1442	4.8623
EURCHF.stp	-1.3418	-3.8539

EURGBP.stp	-4.6891	0.8885
EURJPY.stp	-3.8216	-1.9109
EURNOK.stp	-61.0893	11.5926
EURNZD.stp	-15.6643	6.6572
EURPLN.stp	-3.5430	1.3946
EURSEK.stp	-24.9975	-32.2466
EURTRY.stp	-487.4670	252.0551
EURUSD.stp	-10.9356	5.9604
GBPAUD.stp	-9.7301	1.3829
GBPCAD.stp	-7.9914	0.3707
GBPCHF.stp	2.5791	-8.0065
GBPJPY.stp	0.2362	-6.2241
GBPNZD.stp	-11.3167	1.8266
GBPPLN.stp	-2.3912	0.1360
GBPUSD.stp	-8.0378	2.8642
NZDUSD.stp	-2.2710	-1.2013
USDCAD.stp	-0.6308	-5.4916
USDCHF.stp	6.1619	-10.5252
USDHKD.stp	16.5401	-50.2741
USDJPY.stp	4.7534	-9.5676
USDNOK.stp	10.7229	-52.4356
USDPLN.stp	-0.2921	-1.5178
USDSEK.stp	44.9249	-93.3425
USDTRY.stp	-385.6548	180.9606
XAGUSD.stp	-11.4376	8.1582

XAUUSD.stp	-93.6562	66.7523
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	-4.0589	-5.6197
DTELEKOM	-0.8423	-1.1664

ALLIANZ	-10.7763	-14.9214
BAYER	-4.0991	-5.6770
BEIERSDO	-5.3590	-7.4220
DAIMLERC	-3.0896	-4.2787
DBANK	-0.5308	-0.7351
SIEMENS	-5.9916	-8.2961
LUFTHANS	-1.1324	-1.5680
CECONOMY	-0.2622	-0.3634
ADIDAS	-12.0461	-16.6842
BMW	-4.5365	-6.2818
COMMERZBANK	-0.5016	-0.6949
CONTINENTAL	-8.5220	-11.8055
HENKEL	-5.6514	-7.8284
RWE	-1.0401	-1.4406
THYSSEN	-1.1172	-1.5483
VOLKSWAGEN	-8.7375	-12.1120
BARCLAYS	-1.5549	-0.8552
GSK	-13.2775	-7.3045
M&S	-2.6569	-1.4623
RBS	-2.1699	-1.1941
ROLLS-ROYCE	-7.3626	-4.0503
RIOTINTO	-34.7627	-19.1213
SHELL	-21.4339	-11.7877
STAN	-5.0708	-2.7896
TESCO	-1.9321	-1.0629

UNILEVER	-36.3757	-20.0131
VODAFONE	-1.3313	-0.7325
SANTANDER	-0.2501	-0.3463
TELEFONICA	-0.4338	-0.6006
BBVA	-0.3044	-0.4215
IBERDOLA	-0.3686	-0.5104
REPSOL	-0.9169	-1.2697
CAIXABANK	-0.2091	-0.2897
REDELECTRIC	-1.0642	-1.4737
GRIFOLS	-1.5052	-2.0845
BANKINTER	-0.4322	-0.5988
MAPFRE	-0.1552	-0.2151
ACS	-1.9840	-2.7482
AMADEUS	-4.1660	-5.7705
INDITEX	-1.4766	-2.0450
ACERINOX	-0.5761	-0.7985
AENA	-8.0152	-11.0999
BANKIA	-0.1673	-0.2318
IAG	-0.4126	-0.5716
SACYR	-0.1291	-0.1793
TECNICAS	-1.3601	-1.8861
BOGDANKA	-0.6148	-0.1282
BUDIMEX	-1.4042	-0.2926
CCC	-2.0076	-0.4175
MBANK	-4.4054	-0.9165

ASSECOPL	-0.5533	-0.1154
SANTANDERPL	-4.0946	-0.8520
EUROCASH	-0.2372	-0.0495
KGHM	-1.0299	-0.2140
LOTOS	-0.8205	-0.1706
MILLENNI	-0.0997	-0.0207
NETIA	-0.0529	-0.0111
ORANGEPL	-0.0505	-0.0105
PEKAO	-1.2080	-0.2510
PGE	-0.1203	-0.0250
PGNIG	-0.0727	-0.0151
PKNORLEN	-1.0678	-0.2219
PKOBP	-0.4650	-0.0967
CDPROJEKT	-1.8953	-0.3940
PZU	-0.4607	-0.0958
CYFRPLST	-0.2461	-0.0512
ALIOR	-0.6720	-0.1397
HANDLOWY	-0.8099	-0.1685
CIECH	-0.4807	-0.1000
INGBSK	-1.8851	-0.3930
JSW	-0.8834	-0.1838
PKPCARGO	-0.4764	-0.0991
TAURON	-0.0204	-0.0043
LPP	-93.4052	-19.4148
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	-80.9357	-31.1170
BTCUSD	-281.6027	-231.8720
ETHUSD	-106.9761	-88.1178
LTCUSD	-26.5651	-21.9017
BCHUSD	-11.3670	-9.3671
XRPUSD	-25.6249	-21.1192

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:

<b>TMS</b>	
<b>Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych</b>	
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