

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.05.07- 2018.05.13. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2,6046	-5,0490
AUDCHF	2,4828	-8,3828
AUDJPY	1,3221	-7,4771
AUDNZD	-4,5252	-3,7815
AUDUSD	-2,8791	-2,8377
CADCHF	1,4629	-7,8036
CADJPY	0,1650	-6,7910
CHFJPY	-6,1942	-2,1910
CHFPLN	-39,6753	9,8875
EURAUD	-15,7445	3,4844
EURCAD	-13,5161	1,1940
EURCHF	-3,3770	-6,1221
EURCZK	-181,4101	-38,2767
EURGBP	-5,6384	-1,1927
EURHUF	-19,6200	-10,9906
EURJPY	-5,8632	-4,0537
EURNOK	-71,9896	-6,4242
EURNZD	-17,5848	4,2079
EURPLN	-42,4566	7,1756
EURSEK	-39,9161	-48,4367

EURTRY	-260,9395	121,3857
EURUSD	-11,8601	2,6502
EURZAR	-508,3678	85,7502
GBPAUD	-13,2489	-0,5184
GBPCAD	-10,8731	-2,9690
GBPCHF	-0,3483	-10,3219
GBPJPY	-2,8638	-8,2707
GBPPLN	-35,8101	-3,8343
GBPUSD	-9,9891	-0,3517
NZDJPY	1,4460	-7,2949
NZDUSD	-2,4913	-2,9393
USDCAD	-3,4322	-6,7573
USDCHF	3,3336	-11,1871
USDCZK	-2,0792	-16,1062
USDHUF	-0,2924	-25,0859
USDJPY	1,7904	-9,9845
USDNOK	-10,7705	-54,0901
USDPLN	-13,7176	-15,4730
USDSEK	20,9172	-94,0250
USDTRY	-192,6560	76,0959
USDZAR	-349,1799	-3,8389
USDMXN	-57,1180	6,3316
XAGUSD	-1,1259	0,4992

XAUUSD	-8,9805	3,9798
COPPER	-0,4677	0,2073
3M	-2,4512	0,0000
AMAZON	-19,4393	0,0000
AIG	-0,6499	0,0000
APPLE	-2,2610	0,0000
AT&T	-0,3953	0,0000
BABA	-2,3229	0,0000
BOEING	-4,1125	0,0000
CHEVRON	-1,5440	0,0000
CISCO	-0,5570	0,0000
CITI	-0,8357	0,0000
COCACOLA	-0,5210	0,0000
EBAY	-0,4674	0,0000
EXXONM	-0,9458	0,0000
FACEBOOK	-2,1720	0,0000
GE	-0,1733	0,0000
GMOTORS	-0,4514	0,0000
GOOGLE	-12,9264	0,0000
IBM	-1,7699	0,0000
INTEL	-0,6490	0,0000
J&J	-1,5274	0,0000
JPMORGAN	-1,3337	0,0000

MCDONALD	-2,0299	0,0000
MICROSFT	-1,1703	0,0000
PFIZER	-0,4285	0,0000
P&G	-0,8907	0,0000
STBUCKS	-0,7094	0,0000
WALMART	-1,0767	0,0000
GOLDMAN	-2,8891	0,0000
UPS	-1,3691	0,0000
ALCOA	-0,6692	0,0000
AMERICANEXP	-1,2096	0,0000
BOA	-0,3604	0,0000
CATERPILLAR	-1,8001	0,0000
SNAP	-0,1327	0,0000
DISNEY	-1,2437	0,0000
FORD	-0,1397	0,0000
FEDEX	-3,0119	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5043	0,0000
HP	-0,2115	0,0000
NIKE	-0,8377	0,0000
PEPSI	-1,2175	0,0000
PM	-1,0071	0,0000
TWITTER	-0,3819	0,0000
VISA	-1,5764	0,0000

PAYPAL	-0,9100	0,0000
TESLA	-3,6150	0,0000
NETFLIX	-3,9362	0,0000
BASF	-4,9709	0,0000
DTELEKOM	-0,8475	0,0000
ALLIANZ	-11,6444	0,0000
BAYER	-5,8893	0,0000
BEIERSDO	-5,5079	0,0000
DAIMLERC	-3,8758	0,0000
DBANK	-0,6680	0,0000
SIEMENS	-6,3721	0,0000
LUFTHANS	-1,4752	0,0000
CECONOMY	-0,5321	0,0000
ADIDAS	-11,2683	0,0000
BMW	-5,3114	0,0000
COMMERZBANK	-0,6153	0,0000
CONTINENTAL	-13,2887	0,0000
HENKEL	-6,1458	0,0000
RWE	-1,1779	0,0000
THYSSEN	-1,3003	0,0000
VOLKSWAGEN	-9,9009	0,0000
BARCLAYS	-1,6878	0,0000
GSK	-12,0952	0,0000

M&S	-2,3787	0,0000
RBS	-2,2444	0,0000
ROLLS-ROYCE	-6,8814	0,0000
RIOTINTO	-33,5418	0,0000
SHELL	-21,2366	0,0000
STAN	-6,1811	0,0000
TESCO	-1,9832	0,0000
UNILEVER	-32,8250	0,0000
VODAFONE	-1,7344	0,0000
SANTANDER	-0,3148	0,0000
TELEFONICA	-0,4845	0,0000
BBVA	-0,3969	0,0000
IBERDOLA	-0,3823	0,0000
REPSOL	-0,9394	0,0000
CAIXABANK	-0,2436	0,0000
ABERTIS	-1,0662	0,0000
GASNATURAL	-1,2327	0,0000
REDELECTRIC	-1,0140	0,0000
GRIFOLS	-1,4134	0,0000
BANKINTER	-0,5095	0,0000
MAPFRE	-0,1699	0,0000
ACS	-2,1102	0,0000
AMADEUS	-3,6712	0,0000

INDITEX	-1,5504	0,0000
ACERINOX	-0,6971	0,0000
AENA	-10,2595	0,0000
BANKIA	-0,2089	0,0000
IAG	-0,4486	0,0000
SACYR	-0,1404	0,0000
TECNICAS	-1,5545	0,0000
BOGDANKA	-0,6080	0,0000
BUDIMEX	-2,1528	0,0000
CCC	-2,9422	0,0000
MBANK	-4,9226	0,0000
ASSECOPL	-0,5061	0,0000
BZWBK	-4,0515	0,0000
EUROCASH	-0,2718	0,0000
KGHM	-1,0397	0,0000
LOTOS	-0,6241	0,0000
MILLENNI	-0,0948	0,0000
NETIA	-0,0597	0,0000
ORANGEPL	-0,0588	0,0000
PEKAO	-1,3163	0,0000
PGE	-0,1168	0,0000
PGNIG	-0,0693	0,0000
PKNORLEN	-0,9480	0,0000

PKOBP	-0,4614	0,0000
PZU	-0,4678	0,0000
CYFRPLST	-0,2935	0,0000
ALIOR	-0,7832	0,0000
HANDLOWY	-0,9131	0,0000
CIECH	-0,6357	0,0000
ENERGA	-0,1189	0,0000
INGBSK	-2,2186	0,0000
JSW	-0,9142	0,0000
PKPCARGO	-0,4764	0,0000
TAURON	-0,0263	0,0000
LPP	-107,3564	0,0000
GETINNOBLE	-0,0137	0,0000
ASHR.ETF	-0,3650	-0,0472
DBA.ETF	-0,2375	-0,0307
DBC.ETF	-0,2176	-0,0281
EEM.ETF	-0,5713	-0,0739
EFA.ETF	-0,8724	-0,1128
EWA.ETF	-0,2794	-0,0361
EWV.ETF	-0,6002	-0,0776
EWY.ETF	-0,9146	-0,1182
EWZ.ETF	-0,5011	-0,0648
FXI.ETF	-0,5726	-0,0740

GLD.ETF	-1,5319	-0,1980
HYG.ETF	-1,0506	-0,1358
IVV.ETF	-3,2941	-0,4257
IYR.ETF	-0,9440	-0,1220
OIH.ETF	-0,3345	-0,0433
SLV.ETF	-0,1911	-0,0247
SPY.ETF	-3,2716	-0,4228
SSO.ETF	-1,3143	-0,1698
SVXY.ETF	-0,1542	-0,0200
TBT.ETF	-0,4648	-0,0601
VNQ.ETF	-0,9505	-0,1229
VXX.ETF	-0,4943	-0,0639
XHB.ETF	-0,4866	-0,0629
XLB.ETF	-0,7108	-0,0919
XLE.ETF	-0,9082	-0,1174
XLF.ETF	-0,3354	-0,0434
XLI.ETF	-0,8885	-0,1149
XLP.ETF	-0,6111	-0,0790
XLU.ETF	-0,6335	-0,0819
XLV.ETF	-0,9961	-0,1288
XLY.ETF	-1,2792	-0,1654
BITCOIN	-175,8189	-84,1912
BTCUSD	-640,5384	-549,0506

ETHUSD	-488,8536	-419,6309
LTCUSD	-110,6181	-94,9141
BCHUSD	-109,4693	-93,9919
XRPUSD	-0,5615	-0,4821

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%
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).

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

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

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