

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.04.09 - 2018.04.15. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-1,5521	-4,2213
AUDCHF	3,1338	-7,4536
AUDJPY	2,1639	-6,6059
AUDNZD	-3,269	-3,0652
AUDUSD	-2,126	-2,1475
CADCHF	2,0929	-6,6654
CADJPY	0,9758	-5,693
CHFJPY	-5,2058	-1,0692
CHFPLN	-34,7103	12,1841
EURAUD	-14,3126	5,2981
EURCAD	-12,0678	2,8808
EURCHF	-2,1599	-4,7127
EURCZK	-149,657	-13,3839
EURGBP	-4,5477	-0,289
EURHUF	-12,0033	-7,1087
EURJPY	-4,5451	-2,5191
EURNOK	-55,0119	-2,398
EURNZD	-15,5081	5,4275
EURPLN	-35,8323	10,3317
EURSEK	-25,8849	-37,1875

EURTRY	-248,517	116,7025
EURUSD	-10,8872	4,089
EURZAR	-496,459	103,7631
GBPAUD	-11,9191	1,6038
GBPCAD	-9,4272	-1,0864
GBPCHF	0,8478	-8,7127
GBPJPY	-1,5087	-6,5733
GBPPLN	-29,3192	0,1321
GBPUSD	-9,0446	1,2666
NZDJPY	1,994	-6,5031
NZDUSD	-2,0837	-2,2458
USDCAD	-1,9923	-5,4435
USDCHF	4,1211	-9,6844
USDCZK	0,4592	-13,6666
USDHUF	5,7926	-21,2702
USDJPY	2,857	-8,5707
USDNOK	3,0401	-49,5191
USDPLN	-8,2637	-12,3849
USDSEK	30,3084	-81,3807
USDTRY	-177,591	70,3334
USDZAR	-330,424	10,7828
USDMXN	-53,9663	7,4742
XAGUSD	-1,0351	0,586

XAUUSD	-8,4097	4,7589
COPPER	-0,4319	0,2444
3M	-2,5925	0
AMAZON	-17,163	0
AIG	-0,6547	0
APPLE	-2,0563	0
AT&T	-0,4351	0
BABA	-2,0461	0
BOEING	-3,9812	0
CHEVRON	-1,4015	0
CISCO	-0,4974	0
CITI	-0,8377	0
COCACOLA	-0,5362	0
EBAY	-0,4773	0
EXXONM	-0,9145	0
FACEBOOK	-1,92	0
GE	-0,1594	0
GMOTORS	-0,4604	0
GOOGLE	-12,3308	0
IBM	-1,8391	0
INTEL	-0,5958	0
J&J	-1,5632	0
JPMORGAN	-1,3309	0

MCDONALD	-1,9693	0
MICROSFT	-1,1018	0
PFIZER	-0,4293	0
P&G	-0,9578	0
STBUCKS	-0,7125	0
WALMART	-1,0589	0
GOLDMAN	-3,0531	0
UPS	-1,2862	0
ALCOA	-0,5869	0
AMERICANEXP	-1,1226	0
BOA	-0,3617	0
CATERPILLAR	-1,7458	0
SNAP	-0,1741	0
DISNEY	-1,2255	0
FORD	-0,1366	0
FEDEX	-2,8602	0
HARLEY-DAVI	-0,5153	0
HP	-0,204	0
NIKE	-0,825	0
PEPSI	-1,3347	0
PM	-1,2333	0
TWITTER	-0,3432	0
VISA	-1,4366	0

PAYPAL	-0,9021	0
TESLA	-3,6591	0
NETFLIX	-3,5269	0
BASF	-4,8983	0
DTELEKOM	-0,7881	0
ALLIANZ	-10,9554	0
BAYER	-5,4597	0
BEIERSDO	-5,4445	0
DAIMLERC	-3,7966	0
DBANK	-0,6835	0
SIEMENS	-6,1375	0
LUFTHANS	-1,5478	0
METRO	-0,568	0
CECONOMY	-0,5394	0
ADIDAS	-11,8848	0
BMW	-5,1575	0
COMMERZBANK	-0,6247	0
CONTINENTAL	-13,0028	0
HENKEL	-6,2452	0
RWE	-1,1722	0
THYSSEN	-1,2659	0
VOLKSWAGEN	-9,6196	0
BARCLAYS	-1,7296	0

GSK	-11,8194	0
M&S	-2,2269	0
RBS	-2,1608	0
ROLLS-ROYCE	-7,2897	0
RIOTINTO	-29,5238	0
SHELL	-19,1694	0
STAN	-5,8973	0
TESCO	-1,7003	0
UNILEVER	-33,1719	0
VODAFONE	-1,6867	0
SANTANDER	-0,3125	0
TELEFONICA	-0,4781	0
BBVA	-0,3742	0
IBERDOLA	-0,3523	0
REPSOL	-0,872	0
CAIXABANK	-0,2271	0
ABERTIS	-1,0595	0
GASNATURAL	-1,1492	0
REDELECTRIC	-0,962	0
GRIFOLS	-1,3405	0
BANKINTER	-0,4882	0
MAPFRE	-0,1606	0
ACS	-1,8733	0

AMADEUS	-3,552	0
INDITEX	-1,5367	0
ACERINOX	-0,6679	0
AENA	-9,8234	0
BANKIA	-0,2145	0
IAG	-0,4173	0
SACYR	-0,1301	0
TECNICAS	-1,4395	0
BOGDANKA	-0,6352	0
BUDIMEX	-2,4386	0
CCC	-3,0058	0
MBANK	-4,8274	0
ASSECOPL	-0,5274	0
BZWBK	-4,0515	0
EUROCASH	-0,277	0
KGHM	-1,0231	0
LOTOS	-0,6719	0
MILLENNI	-0,0933	0
NETIA	-0,0592	0
ORANGEPL	-0,0667	0
PEKAO	-1,4082	0
PGE	-0,1164	0
PGNIG	-0,0673	0

PKNORLEN	-1,0635	0
PKOBP	-0,4552	0
PZU	-0,4747	0
CYFRPLST	-0,2781	0
ALIOR	-0,7979	0
HANDLOWY	-0,8756	0
CIECH	-0,6335	0
ENERGA	-0,1217	0
INGBSK	-2,2685	0
JSW	-0,9689	0
PKPCARGO	-0,4735	0
TAURON	-0,0282	0
LPP	-102,139	0
GETINNOBLE	-0,0155	0
ASHR.ETF	-0,3707	-0,0508
DBA.ETF	-0,2287	-0,0314
DBC.ETF	-0,2042	-0,028
EEM.ETF	-0,575	-0,0789
EFA.ETF	-0,8473	-0,1162
EWA.ETF	-0,2666	-0,0366
EWV.ETF	-0,6393	-0,0877
EWY.ETF	-0,8935	-0,1225
EWZ.ETF	-0,5303	-0,0727

FXI.ETF	-0,5612	-0,077
GLD.ETF	-1,544	-0,2117
HYG.ETF	-1,0415	-0,1428
IVV.ETF	-3,1948	-0,438
IYR.ETF	-0,9178	-0,1258
OIH.ETF	-0,2918	-0,04
SLV.ETF	-0,1883	-0,0258
SPY.ETF	-3,1734	-0,435
SSO.ETF	-1,2498	-0,1714
SVXY.ETF	-0,1384	-0,019
TBT.ETF	-0,447	-0,0613
VNQ.ETF	-0,919	-0,126
VXX.ETF	-0,6085	-0,0834
XHB.ETF	-0,4985	-0,0684
XLB.ETF	-0,6902	-0,0947
XLE.ETF	-0,8225	-0,1128
XLF.ETF	-0,3317	-0,0455
XLI.ETF	-0,8887	-0,1219
XLP.ETF	-0,6404	-0,0878
XLU.ETF	-0,616	-0,0845
XLV.ETF	-0,9756	-0,1338
XLY.ETF	-1,2296	-0,1686
BITCOIN	-129,085	-61,6347

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%
CFD na akcje i ETF'y	2,50%
CFD 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