

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.07.09- 2018.07.15. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-1.8998	-6.3241
AUDCHF	2.8095	-9.3638
AUDJPY	1.7199	-8.6686
AUDNZD	-4.0941	-5.7022
AUDUSD	-2.7611	-3.4876
CADCHF	1.4062	-7.6310
CADJPY	0.1173	-6.6893
CHFJPY	-6.7861	-2.4228
CHFPLN	-41.9564	9.4057
EURAUD	-18.0172	4.6139
EURCAD	-13.6312	1.5171
EURCHF	-3.6165	-6.0708
EURCZK	-20.0545	-1.4019
EURGBP	-5.7210	-1.1828
EURHUF	-18.7514	-12.9692
EURJPY	-6.2826	-3.9538
EURNOK	-68.1761	-6.4008
EURNZD	-18.3344	3.8441
EURPLN	-43.4207	7.1385
EURSEK	-38.9774	-47.3767

EURTRY	-333.3772	186.5105
EURUSD	-12.4865	3.2849
EURZAR	-537.3802	92.0795
GBPAUD	-15.6928	0.7758
GBPCAD	-10.8315	-2.6311
GBPCHF	-0.6124	-10.1648
GBPJPY	-3.2208	-8.1547
GBPPLN	-36.1936	-4.1725
GBPUSD	-10.6182	0.3947
NZDJPY	1.0501	-7.3517
NZDUSD	-3.0041	-2.6621
USDCAD	-2.7234	-7.3723
USDCHF	3.6222	-11.7042
USDCZK	-2.1377	-15.7655
USDHUF	2.6686	-29.2122
USDJPY	2.1478	-10.6780
USDNOK	-3.7735	-58.3912
USDPLN	-11.9294	-18.3461
USDSEK	25.8687	-97.9318
USDTRY	-252.5362	128.4473
USDZAR	-365.9936	-10.4079
USDMXN	-55.4122	5.0215
XAGUSD	-1.2057	0.5853

XAUUSD	-9.4102	4.5654
COPPER	-0.4749	0.2304
3M	-2.5145	0.0000
AMAZON	-21.7923	0.0000
AIG	-0.6927	0.0000
APPLE	-2.3948	0.0000
AT&T	-0.4161	0.0000
BABA	-2.4484	0.0000
BOEING	-4.2618	0.0000
CHEVRON	-1.5809	0.0000
CISCO	-0.5441	0.0000
CITI	-0.8553	0.0000
COCACOLA	-0.5686	0.0000
EBAY	-0.4763	0.0000
EXXONM	-1.0486	0.0000
FACEBOOK	-2.5889	0.0000
GE	-0.1764	0.0000
GMOTORS	-0.4988	0.0000
GOOGLE	-14.7115	0.0000
IBM	-1.8146	0.0000
INTEL	-0.6544	0.0000
J&J	-1.6021	0.0000
JPMORGAN	-1.3256	0.0000

MCDONALD	-2.0309	0.0000
MICROSFT	-1.2887	0.0000
PFIZER	-0.4728	0.0000
P&G	-1.0102	0.0000
STBUCKS	-0.6240	0.0000
WALMART	-1.0764	0.0000
GOLDMAN	-2.8261	0.0000
UPS	-1.3500	0.0000
ALCOA	-0.6005	0.0000
AMERICANEXP	-1.2550	0.0000
BOA	-0.3571	0.0000
CATERPILLAR	-1.7247	0.0000
SNAP	-0.1725	0.0000
DISNEY	-1.3349	0.0000
FORD	-0.1408	0.0000
FEDEX	-2.9081	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5399	0.0000
HP	-0.1908	0.0000
NIKE	-0.9742	0.0000
PEPSI	-1.3957	0.0000
PM	-1.0477	0.0000
TWITTER	-0.5943	0.0000
VISA	-1.7081	0.0000

PAYPAL	-1.0947	0.0000
TESLA	-3.9342	0.0000
NETFLIX	-5.2009	0.0000
BASF	-4.8204	0.0000
DTELEKOM	-0.8077	0.0000
ALLIANZ	-10.5343	0.0000
BAYER	-5.5049	0.0000
BEIERSDO	-5.6649	0.0000
DAIMLERC	-3.3773	0.0000
DBANK	-0.5653	0.0000
SIEMENS	-6.7231	0.0000
LUFTHANS	-1.2077	0.0000
CECONOMY	-0.4336	0.0000
ADIDAS	-10.6465	0.0000
BMW	-4.6709	0.0000
COMMERZBANK	-0.4997	0.0000
CONTINENTAL	-11.5809	0.0000
HENKEL	-6.3336	0.0000
RWE	-1.2842	0.0000
THYSSEN	-1.2702	0.0000
VOLKSWAGEN	-8.3805	0.0000
BARCLAYS	-1.5468	0.0000
GSK	-12.8720	0.0000

M&S	-2.5996	0.0000
RBS	-2.0646	0.0000
ROLLS-ROYCE	-8.1671	0.0000
RIOTINTO	-34.2205	0.0000
SHELL	-21.9068	0.0000
STAN	-5.7218	0.0000
TESCO	-2.1699	0.0000
UNILEVER	-34.9339	0.0000
VODAFONE	-1.5664	0.0000
SANTANDER	-0.2805	0.0000
TELEFONICA	-0.4519	0.0000
BBVA	-0.3745	0.0000
IBERDOLA	-0.3943	0.0000
REPSOL	-1.0077	0.0000
CAIXABANK	-0.2258	0.0000
ABERTIS	-1.0722	0.0000
GASNATURAL	-1.3654	0.0000
REDELECTRIC	-1.0684	0.0000
GRIFOLS	-1.5173	0.0000
BANKINTER	-0.4984	0.0000
MAPFRE	-0.1554	0.0000
ACS	-2.0902	0.0000
AMADEUS	-4.0343	0.0000

INDITEX	-1.7655	0.0000
ACERINOX	-0.6626	0.0000
AENA	-9.1514	0.0000
BANKIA	-0.1948	0.0000
IAG	-0.4521	0.0000
SACYR	-0.1440	0.0000
TECNICAS	-1.5885	0.0000
BOGDANKA	-0.6159	0.0000
BUDIMEX	-1.5017	0.0000
CCC	-2.3003	0.0000
MBANK	-4.5279	0.0000
ASSECOPL	-0.4748	0.0000
BZWBK	-3.7770	0.0000
EUROCASH	-0.2341	0.0000
KGHM	-1.0539	0.0000
LOTOS	-0.6547	0.0000
MILLENNI	-0.0897	0.0000
NETIA	-0.0558	0.0000
ORANGEPL	-0.0525	0.0000
PEKAO	-1.2023	0.0000
PGE	-0.1073	0.0000
PGNIG	-0.0667	0.0000
PKNORLEN	-0.9621	0.0000

PKOBP	-0.4346	0.0000
PZU	-0.4403	0.0000
CYFRPLST	-0.2641	0.0000
ALIOR	-0.7809	0.0000
HANDLOWY	-0.8314	0.0000
CIECH	-0.6516	0.0000
ENERGA	-0.1045	0.0000
INGBSK	-2.0258	0.0000
JSW	-0.8471	0.0000
PKPCARGO	-0.4940	0.0000
TAURON	-0.0260	0.0000
LPP	-99.7003	0.0000
GETINNOBLE	-0.0110	0.0000
ASHR.ETF	-0.3233	-0.0292
DBA.ETF	-0.2282	-0.0206
DBC.ETF	-0.2224	-0.0201
EEM.ETF	-0.5529	-0.0499
EFA.ETF	-0.8613	-0.0777
EWA.ETF	-0.2925	-0.0264
EWV.ETF	-0.6426	-0.0580
EWY.ETF	-0.8429	-0.0760
EWZ.ETF	-0.4224	-0.0381
FXI.ETF	-0.5393	-0.0487

GLD.ETF	-1.5142	-0.1366
HYG.ETF	-1.0869	-0.0981
IVV.ETF	-3.5319	-0.3186
IYR.ETF	-1.0450	-0.0943
OIH.ETF	-0.3333	-0.0301
SLV.ETF	-0.1921	-0.0173
SPY.ETF	-3.5080	-0.3164
SSO.ETF	-1.4591	-0.1316
SVXY.ETF	-0.1684	-0.0152
TBT.ETF	-0.4486	-0.0405
VNQ.ETF	-1.0574	-0.0954
VXX.ETF	-0.4365	-0.0394
XHB.ETF	-0.5126	-0.0462
XLB.ETF	-0.7444	-0.0672
XLE.ETF	-0.9641	-0.0870
XLF.ETF	-0.3395	-0.0306
XLI.ETF	-0.9190	-0.0829
XLP.ETF	-0.6654	-0.0600
XLU.ETF	-0.6775	-0.0611
XLV.ETF	-1.0959	-0.0989
XLY.ETF	-1.4052	-0.1268
BITCOIN	-130.7141	-56.7274
BTCUSD	-465.4016	-391.5119

ETHUSD	-334.2826	-281.6315
LTCUSD	-56.7361	-47.7952
BCHUSD	-52.2168	-43.9430
XRPUSD	-0.3319	-0.2794

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