

### Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2019.03.11 - 2019.03.17 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	-11.4619	6.4497
CADCHF.pro	3.2377	-7.5101
CADJPY.pro	1.9558	-6.5813
CHFJPY.pro	-4.7276	-0.3366
EURCAD.pro	-13.4553	4.8418
EURCHF.pro	-1.4500	-3.9090
EURGBP.pro	-4.7902	0.8412
EURJPY.pro	-4.0282	-1.7538
GBPCAD.pro	-9.7176	0.0764
GBPCHF.pro	2.7165	-8.6741
GBPJPY.pro	0.1815	-6.6032
GBPUSD.pro	-8.9019	3.3437
USDCAD.pro	-1.0811	-6.1886
USDCHF.pro	6.8965	-11.3689
USDJPY.pro	5.4356	-10.2534
AUDCHF.pro	3.4176	-6.6690
AUDCAD.pro	-2.6794	-2.5748
AUDJPY.pro	2.2416	-5.7458
AUDNZD.pro	-2.9335	-2.3873
AUDUSD.pro	-2.8966	-0.1370
CHFPLN.pro	-3.4158	1.4904
EURAUD.pro	-13.2512	5.9170

EURCZK.pro	-2.1097	0.7877
EURHUF.pro	-0.9915	-0.6363
EURNOK.pro	-5.7244	0.8276
EURNZD.pro	-14.7307	5.9892
EURPLN.pro	-3.4176	1.2192
EURSEK.pro	-3.2609	-2.1889
EURTRY.pro	-499.0341	263.6539
GBPAUD.pro	-9.1470	1.0034
GBPNZD.pro	-10.6387	0.8798
GBPLN.pro	-2.2877	-0.1635
NZDJPY.pro	2.1017	-6.0118
NZDUSD.pro	-2.8542	-0.5482
USDCZK.pro	-0.0254	-1.0842
USDHUF.pro	1.3967	-2.7632
USDNOK.pro	1.9543	-6.0569
USDPLN.pro	0.0614	-1.9056
USDSEK.pro	4.7288	-9.3025
USDTRY.pro	-399.4341	191.7732
EURZAR.pro	-55.5235	10.1333
USDZAR.pro	-37.7146	-2.2379
SILVER.pro	-1.1932	0.8752
GOLD.pro	-10.1055	7.4094
COPPER.pro	-0.4998	0.3665
EURUSD.std	-13.3359	4.5756
CADCHF.std	1.9844	-8.7634

CADJPY.std	0.5753	-7.9619
CHFJPY.std	-6.5636	-2.1727
EURCAD.std	-15.9704	2.3266
EURCHF.std	-3.3414	-5.8003
EURGBP.std	-6.2216	-0.5902
EURJPY.std	-6.1118	-3.8374
GBPCAD.std	-12.6061	-2.8123
GBPCHF.std	0.5443	-10.8464
GBPJPY.std	-2.2113	-8.9962
GBPUSD.std	-11.0542	1.1914
USDCAD.std	-3.3178	-8.4253
USDCHF.std	5.2145	-13.0510
USDJPY.std	3.5826	-12.1063
AUDCHF.std	2.2323	-7.8545
AUDCAD.std	-4.2555	-4.1512
AUDJPY.std	0.9358	-7.0516
AUDNZD.std	-4.6592	-4.1130
AUDUSD.std	-4.0709	-1.3114
CHFPLN.std	-4.0427	0.8631
EURAUD.std	-15.9105	3.2576
EURCZK.std	-2.5374	0.3600
EURHUF.std	-1.5179	-1.1629
EURNOK.std	-7.3523	-0.8004
EURNZD.std	-17.4842	3.2355
EURPLN.std	-4.1292	0.5076

EURSEK.std	-5.0237	-3.9517
EURTRY.std	-504.1374	258.5505
GBPAUD.std	-12.2010	-2.0510
GBPNZD.std	-13.8009	-2.2830
GBPPLN.std	-3.1048	-0.9811
NZDJPY.std	0.8407	-7.2730
NZDUSD.std	-3.9884	-1.6825
USDCZK.std	-0.4056	-1.4646
USDHUF.std	0.9286	-3.2316
USDNOK.std	0.5067	-7.5047
USDPLN.std	-0.5714	-2.5385
USDSEK.std	3.1613	-10.8703
USDTRY.std	-403.9697	187.2380
EURZAR.std	-56.8716	8.7852
USDZAR.std	-38.9135	-3.4368
SILVER.std	-1.3206	0.7478
GOLD.std	-11.1844	6.3303
COPPER.std	-0.5532	0.3131
AUDCAD	-4.2555	-4.1512
AUDCHF	2.2323	-7.8545
AUDJPY	0.9358	-7.0516
AUDNZD	-4.6592	-4.1130
AUDUSD	-4.0709	-1.3114
CADCHF	1.9844	-8.7634
CADJPY	0.5753	-7.9619

CHFJPY	-6.5636	-2.1727
CHFPLN	-40.4267	8.6314
EURAUD	-15.9105	3.2576
EURCAD	-15.9704	2.3266
EURCHF	-3.3414	-5.8003
EURCZK	-25.3737	3.5999
EURGBP	-6.2216	-0.5902
EURHUF	-15.1793	-11.6290
EURJPY	-6.1118	-3.8374
EURNOK	-73.5232	-8.0043
EURNZD	-17.4842	3.2355
EURPLN	-41.2918	5.0756
EURSEK	-50.2367	-39.5165
EURTRY	-504.1374	258.5505
EURUSD	-13.3359	4.5756
EURZAR	-568.7161	87.8515
GBPAUD	-12.2010	-2.0510
GBPCAD	-12.6061	-2.8123
GBPCHF	0.5443	-10.8464
GBPJPY	-2.2113	-8.9962
GBPPLN	-31.0479	-9.8105
GBPUSD	-11.0542	1.1914
NZDJPY	0.8407	-7.2730
NZDUSD	-3.9884	-1.6825
USDCAD	-3.3178	-8.4253

USDCHF	5.2145	-13.0510
USDCZK	-4.0563	-14.6461
USDHUF	9.2855	-32.3157
USDJPY	3.5826	-12.1063
USDNOK	5.0668	-75.0473
USDPLN	-5.7140	-25.3849
USDSEK	31.6127	-108.7030
USDTRY	-403.9697	187.2380
USDZAR	-389.1346	-34.3679
USDMXN	-57.9458	6.1556
XAGUSD	-1.3206	0.7478
XAUUSD	-11.1844	6.3303
COPPER	-0.5532	0.3131
AUDCAD.stp	-2.6794	-2.5748
AUDCHF.stp	3.4176	-6.6690
AUDJPY.stp	2.2416	-5.7458
AUDNZD.stp	-2.9335	-2.3873
AUDUSD.stp	-2.8966	-0.1370
CADCHF.stp	3.2377	-7.5101
CADJPY.stp	1.9558	-6.5813
CHFJPY.stp	-4.7276	-0.3366
CHFPLN.stp	-3.4158	1.4904
EURAUD.stp	-13.2512	5.9170
EURCAD.stp	-13.4553	4.8418
EURCHF.stp	-1.4500	-3.9090

EURGBP.stp	-4.7902	0.8412
EURJPY.stp	-4.0282	-1.7538
EURNOK.stp	-57.2445	8.2757
EURNZD.stp	-14.7307	5.9892
EURPLN.stp	-3.4176	1.2192
EURSEK.stp	-32.6095	-21.8885
EURTRY.stp	-499.0341	263.6539
EURUSD.stp	-11.4619	6.4497
GBPAUD.stp	-9.1470	1.0034
GBPCAD.stp	-9.7176	0.0764
GBPCHF.stp	2.7165	-8.6741
GBPJPY.stp	0.1815	-6.6032
GBPNZD.stp	-10.6387	0.8798
GBPPLN.stp	-2.2877	-0.1635
GBPUSD.stp	-8.9019	3.3437
NZDUSD.stp	-2.8542	-0.5482
USDCAD.stp	-1.0811	-6.1886
USDCHF.stp	6.8965	-11.3689
USDHKD.stp	19.8414	-53.6368
USDJPY.stp	5.4356	-10.2534
USDNOK.stp	19.5431	-60.5692
USDPLN.stp	0.0614	-1.9056
USDSEK.stp	47.2881	-93.0254
USDTRY.stp	-399.4341	191.7732
XAGUSD.stp	-11.9321	8.7523

XAUUSD.stp	-101.0554	74.0936
3M	-2.7854	-0.0047
AMAZON	-22.4827	-0.0383
AIG	-0.5848	-0.0010
APPLE	-2.3976	-0.0041
AT&T	-0.4154	-0.0007
BABA	-2.4282	-0.0041
BOEING	-5.8568	-0.0100
CHEVRON	-1.6863	-0.0029
CISCO	-0.7081	-0.0012
CITI	-0.8603	-0.0015
COCACOLA	-0.6216	-0.0011
EBAY	-0.4976	-0.0008
EXXONM	-1.0956	-0.0019
FACEBOOK	-2.3516	-0.0040
GE	-0.1327	-0.0002
GMOTORS	-0.5267	-0.0009
GOOGLE	-15.9387	-0.0272
IBM	-1.8724	-0.0032
INTEL	-0.7276	-0.0012
J&J	-1.9140	-0.0033
JPMORGAN	-1.4284	-0.0024
MCDONALD	-2.4880	-0.0042
MICROSFT	-1.5323	-0.0026
PFIZER	-0.5668	-0.0010



P&G	-1.3642	-0.0023
STBUCKS	-0.9613	-0.0016
WALMART	-1.3528	-0.0023
GOLDMAN	-2.7075	-0.0046
UPS	-1.4790	-0.0025
ALCOA	-0.3717	-0.0006
AMERICANEXP	-1.4972	-0.0025
BOA	-0.3972	-0.0007
CATERPILLAR	-1.8211	-0.0031
SNAP	-0.1314	-0.0002
DISNEY	-1.5777	-0.0027
FORD	-0.1167	-0.0002
FEDEX	-2.3814	-0.0041
HARLEY-DAVI	-0.5222	-0.0009
HP	-0.2164	-0.0004
NIKE	-1.1758	-0.0020
PEPSI	-1.5976	-0.0027
PM	-1.2122	-0.0021
TWITTER	-0.4165	-0.0007
VISA	-2.0429	-0.0035
PAYPAL	-1.3265	-0.0023
TESLA	-3.9388	-0.0067
NETFLIX	-4.8462	-0.0083
BASF	-3.8583	-5.3920
DTELEKOM	-0.8653	-1.2094

ALLIANZ	-11.3957	-15.9225
BAYER	-3.9996	-5.5887
BEIERSDO	-4.9377	-6.9017
DAIMLERC	-2.9277	-4.0911
DBANK	-0.4573	-0.6392
SIEMENS	-5.5003	-7.6852
LUFTHANS	-1.3042	-1.8238
CECONOMY	-0.2746	-0.3842
ADIDAS	-12.3124	-17.2096
BMW	-4.2018	-5.8720
COMMERZBANK	-0.4033	-0.5636
CONTINENTAL	-8.0537	-11.2559
HENKEL	-5.1498	-7.2012
RWE	-1.2596	-1.7614
THYSSEN	-0.7118	-0.9953
VOLKSWAGEN	-8.7432	-12.2232
BARCLAYS	-1.4142	-0.7770
GSK	-13.4483	-7.3902
M&S	-2.3581	-1.2963
RBS	-2.2829	-1.2545
ROLLS-ROYCE	-7.7719	-4.2711
RIOTINTO	-36.6890	-20.1584
SHELL	-20.6500	-11.3480
STAN	-5.3988	-2.9680
TESCO	-2.0407	-1.1219

UNILEVER	-36.7951	-20.2166
VODAFONE	-1.2225	-0.6717
SANTANDER	-0.2379	-0.3325
TELEFONICA	-0.4408	-0.6160
BBVA	-0.2998	-0.4191
IBERDOLA	-0.4376	-0.6115
REPSOL	-0.8572	-1.1980
CAIXABANK	-0.1690	-0.2362
REDELECTRIC	-1.1014	-1.5396
GRIFOLS	-1.3917	-1.9452
BANKINTER	-0.3975	-0.5556
MAPFRE	-0.1414	-0.1976
ACS	-2.2278	-3.1133
AMADEUS	-3.8310	-5.3555
INDITEX	-1.5215	-2.1273
ACERINOX	-0.5185	-0.7250
AENA	-9.1227	-12.7534
BANKIA	-0.1403	-0.1962
IAG	-0.3633	-0.5079
SACYR	-0.1282	-0.1800
TECNICAS	-1.3489	-1.8869
BOGDANKA	-55.2378	-11.4981
BUDIMEX	-147.9058	-30.7715
CCC	-217.5485	-45.2148
MBANK	-490.2214	-102.0219

ASSECOPL	-59.9449	-12.4995
SANTANDERPL	-421.0323	-87.5551
EUROCASH	-26.1898	-5.4475
KGHM	-112.5626	-23.3967
LOTOS	-106.1882	-22.0773
MILLENNI	-10.0608	-2.0946
NETIA	-5.5692	-1.1639
ORANGEPL	-6.1590	-1.2829
PEKAO	-123.1792	-25.5997
PGE	-12.2272	-2.5423
PGNIG	-7.3839	-1.5350
PKNORLEN	-116.3170	-24.1860
PKOBP	-43.3963	-9.0170
CDPROJEKT	-207.7940	-43.2356
PZU	-46.5268	-9.6697
CYFRPLST	-28.1520	-5.8527
ALIOR	-68.3384	-14.2077
HANDLOWY	-76.1079	-15.9277
CIECH	-66.3534	-13.7953
INGBSK	-217.7753	-45.2855
JSW	-64.0622	-13.3170
PKPCARGO	-46.9578	-9.8370
TAURON	-2.4386	-0.5070
LPP	-9096.6575	-1892.0000
ASHR.ETF	-0.3731	-0.0006

DBA.ETF	-0.2259	-0.0004
DBC.ETF	-0.2184	-0.0004
EEM.ETF	-0.5775	-0.0010
EFA.ETF	-0.8799	-0.0015
EWA.ETF	-0.2948	-0.0005
EWV.ETF	-0.5822	-0.0010
EWY.ETF	-0.8415	-0.0014
EWZ.ETF	-0.5775	-0.0010
FXI.ETF	-0.5929	-0.0010
GLD.ETF	-1.7031	-0.0029
HYG.ETF	-1.1798	-0.0020
IVV.ETF	-3.8296	-0.0065
IYR.ETF	-1.1659	-0.0020
OIH.ETF	-0.2230	-0.0004
SLV.ETF	-0.1997	-0.0003
SPY.ETF	-3.8063	-0.0065
SSO.ETF	-1.5343	-0.0026
SVXY.ETF	-0.6873	-0.0012
TBT.ETF	-0.4843	-0.0008
VNQ.ETF	-1.1626	-0.0020
VXXB.ETF	-0.4648	-0.0008
XHB.ETF	-0.5280	-0.0009
XLB.ETF	-0.7590	-0.0013
XLE.ETF	-0.8859	-0.0015
XLF.ETF	-0.3601	-0.0006

XLI.ETF	-1.0296	-0.0018
XLP.ETF	-0.7447	-0.0013
XLU.ETF	-0.7978	-0.0014
XLV.ETF	-1.2391	-0.0021
XLY.ETF	-1.5033	-0.0026
BITCOIN	-79.9283	-27.7552
BTCUSD	-272.7848	-220.6482
ETHUSD	-93.1129	-75.3708
LTCUSD	-38.3880	-31.1023
BCHUSD	-9.1302	-7.4181
XRPUSD	-21.8178	-17.6674

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