

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.06.11- 2018.06.17. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-2.7408	-5.4824
AUDCHF	2.3008	-8.7470
AUDJPY	1.2774	-8.1293
AUDNZD	-5.1102	-4.6596
AUDUSD	-3.4217	-2.8305
CADCHF	1.4877	-7.5976
CADJPY	0.3530	-6.8262
CHFJPY	-6.3511	-2.4633
CHFPLN	-41.9959	10.6349
EURAUD	-16.1056	3.2731
EURCAD	-13.3431	1.5299
EURCHF	-3.3415	-5.9407
EURCZK	-178.4915	-38.5647
EURGBP	-5.5699	-1.1938
EURHUF	-20.8507	-10.1611
EURJPY	-5.7255	-4.1052
EURNOK	-65.7193	-11.6151
EURNZD	-17.8949	3.7752
EURPLN	-43.3596	8.2635
EURSEK	-39.6212	-51.0320

EURTRY	-317.6571	175.4722
EURUSD	-12.3133	3.3405
EURZAR	-509.1519	84.3316
GBPAUD	-13.9018	-0.6522
GBPCAD	-10.8275	-2.5709
GBPCHF	-0.5208	-10.0068
GBPJPY	-2.8467	-8.3030
GBPPLN	-37.1443	-2.6546
GBPUSD	-10.6456	0.4695
NZDJPY	1.2876	-7.7266
NZDUSD	-3.0640	-2.8106
USDCAD	-2.6672	-7.2810
USDCHF	3.7377	-11.5561
USDCZK	-0.6055	-17.6890
USDHUF	0.4535	-26.6112
USDJPY	2.4740	-10.7508
USDNOK	-2.0147	-63.1398
USDPLN	-12.6232	-16.9489
USDSEK	24.4184	-100.8370
USDTRY	-239.1123	118.7935
USDZAR	-344.3377	-15.3265
USDMXN	-62.4962	8.5029
XAGUSD	-1.2441	0.6108

XAUUSD	-9.6105	4.7158
COPPER	-0.5366	0.2633
3M	-2.6080	0.0000
AMAZON	-21.2453	0.0000
AIG	-0.6959	0.0000
APPLE	-2.4181	0.0000
AT&T	-0.4271	0.0000
BABA	-2.5893	0.0000
BOEING	-4.6649	0.0000
CHEVRON	-1.5966	0.0000
CISCO	-0.5490	0.0000
CITI	-0.8645	0.0000
COCACOLA	-0.5549	0.0000
EBAY	-0.5087	0.0000
EXXONM	-1.0555	0.0000
FACEBOOK	-2.3870	0.0000
GE	-0.1759	0.0000
GMOTORS	-0.5587	0.0000
GOOGLE	-14.3010	0.0000
IBM	-1.8452	0.0000
INTEL	-0.6951	0.0000
J&J	-1.5660	0.0000
JPMORGAN	-1.4025	0.0000

MCDONALD	-2.1329	0.0000
MICROSOFT	-1.2834	0.0000
PFIZER	-0.4630	0.0000
P&G	-0.9745	0.0000
STBUCKS	-0.7146	0.0000
WALMART	-1.0647	0.0000
GOLDMAN	-2.9473	0.0000
UPS	-1.4722	0.0000
ALCOA	-0.6127	0.0000
AMERICANEXP	-1.2753	0.0000
BOA	-0.3787	0.0000
CATERPILLAR	-1.9614	0.0000
SNAP	-0.1653	0.0000
DISNEY	-1.3127	0.0000
FORD	-0.1527	0.0000
FEDEX	-3.2850	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5383	0.0000
HP	-0.2021	0.0000
NIKE	-0.9456	0.0000
PEPSI	-1.2940	0.0000
PM	-1.0028	0.0000
TWITTER	-0.5203	0.0000
VISA	-1.7013	0.0000

PAYPAL	-1.0652	0.0000
TESLA	-4.0115	0.0000
NETFLIX	-4.5527	0.0000
BASF	-5.0543	0.0000
DTELEKOM	-0.7889	0.0000
ALLIANZ	-10.5482	0.0000
BAYER	-5.6916	0.0000
BEIERSDO	-5.7353	0.0000
DAIMLERC	-3.5534	0.0000
DBANK	-0.5612	0.0000
SIEMENS	-6.6869	0.0000
LUFTHANS	-1.3388	0.0000
CECONOMY	-0.4770	0.0000
ADIDAS	-11.6269	0.0000
BMW	-4.9890	0.0000
COMMERZBANK	-0.5541	0.0000
CONTINENTAL	-12.8514	0.0000
HENKEL	-6.2741	0.0000
RWE	-1.1105	0.0000
THYSSEN	-1.3697	0.0000
VOLKSWAGEN	-9.3412	0.0000
BARCLAYS	-1.6430	0.0000
GSK	-12.6544	0.0000

M&S	-2.4129	0.0000
RBS	-2.2101	0.0000
ROLLS-ROYCE	-6.8085	0.0000
RIOTINTO	-36.3829	0.0000
SHELL	-21.6121	0.0000
STAN	-6.0447	0.0000
TESCO	-2.0581	0.0000
UNILEVER	-34.0258	0.0000
VODAFONE	-1.5539	0.0000
SANTANDER	-0.2766	0.0000
TELEFONICA	-0.4442	0.0000
BBVA	-0.3559	0.0000
IBERDOLA	-0.3742	0.0000
REPSOL	-1.0006	0.0000
CAIXABANK	-0.2264	0.0000
ABERTIS	-1.0700	0.0000
GASNATURAL	-1.2216	0.0000
REDELECTRIC	-1.0236	0.0000
GRIFOLS	-1.5866	0.0000
BANKINTER	-0.5011	0.0000
MAPFRE	-0.1528	0.0000
ACS	-2.1551	0.0000
AMADEUS	-4.1330	0.0000

INDITEX	-1.6461	0.0000
ACERINOX	-0.6962	0.0000
AENA	-9.2770	0.0000
BANKIA	-0.1967	0.0000
IAG	-0.4588	0.0000
SACYR	-0.1483	0.0000
TECNICAS	-1.5330	0.0000
BOGDANKA	-0.6000	0.0000
BUDIMEX	-1.6401	0.0000
CCC	-2.7562	0.0000
MBANK	-4.9181	0.0000
ASSECOPL	-0.4855	0.0000
BZWBK	-4.0810	0.0000
EUROCASH	-0.2667	0.0000
KGHM	-1.0821	0.0000
LOTOS	-0.6758	0.0000
MILLENNI	-0.0950	0.0000
NETIA	-0.0551	0.0000
ORANGEPL	-0.0559	0.0000
PEKAO	-1.3702	0.0000
PGE	-0.1172	0.0000
PGNIG	-0.0683	0.0000
PKNORLEN	-0.9811	0.0000

PKOBP	-0.4485	0.0000
PZU	-0.4335	0.0000
CYFRPLST	-0.2681	0.0000
ALIOR	-0.7979	0.0000
HANDLOWY	-0.9040	0.0000
CIECH	-0.7191	0.0000
ENERGA	-0.1081	0.0000
INGBSK	-2.1846	0.0000
JSW	-1.0152	0.0000
PKPCARGO	-0.5110	0.0000
TAURON	-0.0267	0.0000
LPP	-102.1389	0.0000
GETINNOBLE	-0.0122	0.0000
ASHR.ETF	-0.3737	-0.0373
DBA.ETF	-0.2370	-0.0237
DBC.ETF	-0.2254	-0.0225
EEM.ETF	-0.5851	-0.0584
EFA.ETF	-0.8889	-0.0887
EWA.ETF	-0.2888	-0.0288
EWV.ETF	-0.5664	-0.0566
EWY.ETF	-0.9277	-0.0926
EWZ.ETF	-0.4309	-0.0430
FXI.ETF	-0.6079	-0.0607



GLD.ETF	-1.5535	-0.1551
HYG.ETF	-1.0817	-0.1080
IVV.ETF	-3.5373	-0.3531
IYR.ETF	-1.0028	-0.1001
OIH.ETF	-0.3420	-0.0342
SLV.ETF	-0.1993	-0.0199
SPY.ETF	-3.5131	-0.3507
SSO.ETF	-1.4702	-0.1468
SVXY.ETF	-0.1735	-0.0173
TBT.ETF	-0.4705	-0.0470
VNQ.ETF	-1.0125	-0.1011
VXX.ETF	-0.4113	-0.0411
XHB.ETF	-0.5219	-0.0521
XLB.ETF	-0.7682	-0.0767
XLE.ETF	-0.9716	-0.0970
XLF.ETF	-0.3547	-0.0354
XLI.ETF	-0.9652	-0.0964
XLP.ETF	-0.6419	-0.0641
XLU.ETF	-0.6149	-0.0614
XLV.ETF	-1.0740	-0.1072
XLY.ETF	-1.3880	-0.1386
BITCOIN	-132.0641	-57.1902
BTCUSD	-470.6901	-395.8166

ETHUSD	-369.2187	-310.8894
LTCUSD	-74.3094	-62.5998
BCHUSD	-64.8004	-54.5865
XRPUSD	-0.4017	-0.3387

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

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