

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.03.12 - 2018.03.18. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2,1570	-4,1462
AUDCHF	2,6034	-7,3130
AUDJPY	1,3496	-6,7020
AUDNZD	-4,3346	-2,2424
AUDUSD	-2,1625	-2,4686
CADCHF	1,9026	-6,4696
CADJPY	0,5768	-5,7686
CHFJPY	-5,5926	-1,4801
CHFPLN	-35,4499	12,4836
EURAUD	-13,1734	4,1741
EURCAD	-11,6197	2,7627
EURCHF	-2,0295	-4,5951
EURCZK	-147,0769	-9,9011
EURGBP	-4,5552	-0,1717
EURHUF	-14,1991	-8,4873
EURJPY	-4,7350	-2,8047
EURNOK	-51,3575	-3,7260
EURNZD	-15,5820	6,3648
EURPLN	-35,6747	11,1510
EURSEK	-26,5384	-33,3192

EURTRY	-227,1718	104,0747
EURUSD	-9,8132	3,3508
EURZAR	-491,0378	109,7601
GBPAUD	-10,6697	0,1636
GBPCAD	-8,8850	-1,4645
GBPCHF	0,8241	-8,5621
GBPJPY	-1,8439	-6,9586
GBPPLN	-29,0022	0,3886
GBPUSD	-7,7754	0,2057
NZDJPY	2,1186	-6,8756
NZDUSD	-1,1973	-2,9023
USDCAD	-2,6716	-4,7022
USDCHF	3,3634	-8,8775
USDCZK	-1,0339	-12,0087
USDHUF	1,8288	-20,6147
USDJPY	1,7754	-8,0485
USDNOK	-0,6485	-45,1874
USDPLN	-10,9839	-9,4158
USDSEK	22,0175	-71,8000
USDTRY	-164,3284	63,8160
USDZAR	-336,4353	25,0052
USDMXN	-56,3225	9,1850
XAGUSD	-0,9106	0,4671

XAUUSD	-7,2783	3,7311
COPPER	-0,3814	0,1955
3M	-2,8488	0,0000
AMAZON	-18,6309	0,0000
AIG	-0,6675	0,0000
APPLE	-2,1247	0,0000
AT&T	-0,4373	0,0000
BABA	-2,2496	0,0000
BOEING	-4,1856	0,0000
CHEVRON	-1,3838	0,0000
CISCO	-0,5355	0,0000
CITI	-0,8986	0,0000
COCACOLA	-0,5289	0,0000
EBAY	-0,5170	0,0000
EXXONM	-0,8801	0,0000
FACEBOOK	-2,1866	0,0000
GE	-0,1764	0,0000
GMOTORS	-0,4466	0,0000
GOOGLE	-13,7004	0,0000
IBM	-1,8810	0,0000
INTEL	-0,6161	0,0000
J&J	-1,5789	0,0000
JPMORGAN	-1,3930	0,0000

MCDONALD	-1,8564	0,0000
MICROSFT	-1,1397	0,0000
PFIZER	-0,4342	0,0000
P&G	-0,9478	0,0000
STBUCKS	-0,6902	0,0000
WALMART	-1,0469	0,0000
GOLDMAN	-3,1957	0,0000
UPS	-1,3032	0,0000
ALCOA	-0,5651	0,0000
AMERICANEXP	-1,1692	0,0000
BOA	-0,3861	0,0000
CATERPILLAR	-1,8681	0,0000
SNAP	-0,2111	0,0000
DISNEY	-1,2361	0,0000
FORD	-0,1266	0,0000
FEDEX	-2,9181	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5236	0,0000
HP	-0,2263	0,0000
NIKE	-0,7828	0,0000
PEPSI	-1,3286	0,0000
PM	-1,2784	0,0000
TWITTER	-0,4171	0,0000
VISA	-1,4700	0,0000

PAYPAL	-0,9527	0,0000
TESLA	-3,8624	0,0000
NETFLIX	-3,9123	0,0000
BASF	-4,9704	0,0000
DTELEKOM	-0,7724	0,0000
ALLIANZ	-11,1328	0,0000
BAYER	-5,6732	0,0000
BEIERSDO	-5,2101	0,0000
DAIMLERC	-3,9659	0,0000
DBANK	-0,7644	0,0000
SIEMENS	-6,1815	0,0000
LUFTHANS	-1,5036	0,0000
METRO	-0,5826	0,0000
ADIDAS	-10,0540	0,0000
BMW	-4,9646	0,0000
COMMERZBANK	-0,7140	0,0000
CONTINENTAL	-12,8540	0,0000
HENKEL	-6,5634	0,0000
RWE	-1,1287	0,0000
THYSSEN	-1,2587	0,0000
VOLKSWAGEN	-9,3895	0,0000
BARCLAYS	-1,7334	0,0000
GSK	-11,0231	0,0000

M&S	-2,3144	0,0000
RBS	-2,1517	0,0000
ROLLS-ROYCE	-7,5367	0,0000
RIOTINTO	-30,4837	0,0000
SHELL	-18,5212	0,0000
STAN	-6,4526	0,0000
TESCO	-1,7334	0,0000
UNILEVER	-32,0700	0,0000
VODAFONE	-1,7025	0,0000
SANTANDER	-0,3182	0,0000
TELEFONICA	-0,4755	0,0000
BBVA	-0,3860	0,0000
IBERDOLA	-0,3548	0,0000
REPSOL	-0,8203	0,0000
CAIXABANK	-0,2254	0,0000
ABERTIS	-1,0835	0,0000
GASNATURAL	-1,1055	0,0000
REDELECTRIC	-0,9401	0,0000
GRIFOLS	-1,3736	0,0000
BANKINTER	-0,5056	0,0000
MAPFRE	-0,1605	0,0000
ACS	-1,7549	0,0000
AMADEUS	-3,5968	0,0000

INDITEX	-1,4107	0,0000
ACERINOX	-0,7065	0,0000
AENA	-9,9031	0,0000
BANKIA	-0,2268	0,0000
IAG	-0,4092	0,0000
SACYR	-0,1307	0,0000
TECNICAS	-1,4833	0,0000
BOGDANKA	-0,6504	0,0000
BUDIMEX	-2,4502	0,0000
CCC	-2,9903	0,0000
MBANK	-5,1574	0,0000
ASSECOPL	-0,5351	0,0000
BZWBK	-4,1705	0,0000
EUROCASH	-0,2678	0,0000
KGHM	-1,1683	0,0000
LOTOS	-0,6515	0,0000
MILLENNI	-0,0987	0,0000
NETIA	-0,0609	0,0000
ORANGEPL	-0,0671	0,0000
PEKAO	-1,4906	0,0000
PGE	-0,1219	0,0000
PGNIG	-0,0698	0,0000
PKNORLEN	-1,0758	0,0000

PKOBP	-0,4780	0,0000
PZU	-0,5046	0,0000
CYFRPLST	-0,2742	0,0000
ALIOR	-0,8817	0,0000
HANDLOWY	-0,9153	0,0000
CIECH	-0,6629	0,0000
ENERGA	-0,1168	0,0000
INGBSK	-2,1830	0,0000
JSW	-1,1313	0,0000
PKPCARGO	-0,6788	0,0000
TAURON	-0,0304	0,0000
LPP	-104,3185	0,0000
GETINNOBLE	-0,0163	0,0000
ASHR.ETF	-0,3835	-0,0680
DBA.ETF	-0,2282	-0,0403
DBC.ETF	-0,1967	-0,0347
EEM.ETF	-0,5869	-0,1036
EFA.ETF	-0,8350	-0,1474
EWA.ETF	-0,2747	-0,0486
EWV.ETF	-0,6118	-0,1080
EWY.ETF	-0,8987	-0,1587
EWZ.ETF	-0,5426	-0,0958
FXI.ETF	-0,5786	-0,1021

GLD.ETF	-1,4821	-0,2614
HYG.ETF	-1,0162	-0,1793
IVV.ETF	-3,3130	-0,5844
IYR.ETF	-0,8912	-0,1572
OIH.ETF	-0,2956	-0,0522
SLV.ETF	-0,1845	-0,0326
SPY.ETF	-3,2886	-0,5801
SSO.ETF	-1,3884	-0,2450
SVXY.ETF	-0,1551	-0,0274
TBT.ETF	-0,4579	-0,0808
VNQ.ETF	-0,8916	-0,1573
VXX.ETF	-0,4528	-0,0799
XHB.ETF	-0,4956	-0,0876
XLB.ETF	-0,7234	-0,1277
XLE.ETF	-0,8082	-0,1426
XLF.ETF	-0,3499	-0,0618
XLI.ETF	-0,9248	-0,1633
XLP.ETF	-0,6440	-0,1137
XLU.ETF	-0,5830	-0,1028
XLV.ETF	-1,0203	-0,1801
XLY.ETF	-1,2529	-0,2212
BITCOIN	-178,2339	-96,2582

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%
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).

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

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

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	MXN1M 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.

$$\text{long swap} = -\text{kurs spot}_{\text{BID}} \left((\text{stopa \%} + \text{marża}) \times \frac{1}{T} \right) \times \text{mnożnik}$$

$$\text{short swap} = \text{kurs spot}_{ASK} \left((\text{stopa \%} - \text{marża}) \times \frac{1}{T} \right) \times \text{mnożnik}$$

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 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