

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.08.13- 2018.08.19. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-3.8505	-5.0457
AUDCHF	2.1096	-8.3285
AUDJPY	0.9806	-7.7559
AUDNZD	-6.2962	-3.8397
AUDUSD	-3.4532	-2.6254
CADCHF	1.6811	-8.2916
CADJPY	0.4429	-7.6464
CHFJPY	-6.3316	-2.4036
CHFPLN	-41.3703	9.4098
EURAUD	-16.3306	2.9358
EURCAD	-14.7811	1.7672
EURCHF	-3.3189	-5.7258
EURCZK	-21.7854	-0.8917
EURGBP	-6.4113	-0.5597
EURHUF	-18.6057	-13.2048
EURJPY	-5.8101	-4.0306
EURNOK	-66.3881	-12.5906
EURNZD	-19.9804	5.1704
EURPLN	-42.1935	6.1599
EURSEK	-42.1563	-51.4357

EURTRY	-574.4005	326.6314
EURUSD	-12.0621	3.2410
EURZAR	-555.3967	101.8004
GBPAUD	-12.4239	-2.3390
GBPCAD	-10.9463	-3.4005
GBPCHF	0.5261	-10.4836
GBPJPY	-1.8004	-9.0291
GBPPLN	-31.0966	-8.6051
GBPUSD	-9.2447	-0.4609
NZDJPY	1.6928	-7.8205
NZDUSD	-2.3921	-3.1046
USDCAD	-4.0179	-7.1595
USDCHF	3.8689	-11.6213
USDCZK	-3.7582	-15.7310
USDHUF	3.0868	-30.4855
USDJPY	2.4217	-10.8522
USDNOK	-1.1640	-66.5973
USDPLN	-11.2293	-19.6945
USDSEK	25.4519	-105.9012
USDTRY	-457.5881	241.0387
USDZAR	-389.3844	-6.4312
USDMXN	-55.7311	4.9381
XAGUSD	-1.1224	0.5491

XAUUSD	-8.8811	4.3413
COPPER	-0.4516	0.2208
EURUSD.std	-12.0621	3.2410
CADCHF.std	1.6811	-8.2916
CADJPY.std	0.4429	-7.6464
CHFJPY.std	-6.3316	-2.4036
EURCAD.std	-14.7811	1.7672
EURCHF.std	-3.3189	-5.7258
EURGBP.std	-6.4113	-0.5597
EURJPY.std	-5.8101	-4.0306
GBPCAD.std	-10.9463	-3.4005
GBPCHF.std	0.5261	-10.4836
GBPJPY.std	-1.8004	-9.0291
GBPUSD.std	-9.2447	-0.4609
USDCAD.std	-4.0179	-7.1595
USDCHF.std	3.8689	-11.6213
USDJPY.std	2.4217	-10.8522
AUDCHF.std	2.1096	-8.3285
AUDCAD.std	-3.8505	-5.0457
AUDJPY.std	0.9806	-7.7559
AUDNZD.std	-6.2962	-3.8397
AUDUSD.std	-3.4532	-2.6254
CHFPLN.std	-4.1370	0.9410

EURAUD.std	-16.3306	2.9358
EURCZK.std	-2.1785	-0.0892
EURHUF.std	-1.8606	-1.3205
EURNOK.std	-6.6388	-1.2591
EURNZD.std	-19.9804	5.1704
EURPLN.std	-4.2193	0.6160
EURSEK.std	-4.2156	-5.1436
EURTRY.std	-574.4005	326.6314
GBPAUD.std	-12.4239	-2.3390
GBPNZD.std	-15.8919	-0.4317
GBPPLN.std	-3.1097	-0.8605
NZDJPY.std	1.6928	-7.8205
NZDUSD.std	-2.3921	-3.1046
USDCZK.std	-0.3758	-1.5731
USDHUF.std	0.3087	-3.0485
USDNOK.std	-0.1164	-6.6597
USDPLN.std	-1.1229	-1.9695
USDSEK.std	2.5452	-10.5901
USDTRY.std	-457.5881	241.0387
EURZAR.std	-55.5397	10.1800
USDZAR.std	-38.9384	-0.6431
SILVER.std	-1.1224	0.5491
GOLD.std	-8.8811	4.3413

COPPER.std	-0.4516	0.2208
3M	-2.5617	0.0000
AMAZON	-23.9246	0.0000
AIG	-0.6624	0.0000
APPLE	-2.6327	0.0000
AT&T	-0.4091	0.0000
BABA	-2.2826	0.0000
BOEING	-4.3056	0.0000
CHEVRON	-1.5645	0.0000
CISCO	-0.5554	0.0000
CITI	-0.8912	0.0000
COCACOLA	-0.5845	0.0000
EBAY	-0.4324	0.0000
EXXONM	-1.0076	0.0000
FACEBOOK	-2.2864	0.0000
GE	-0.1620	0.0000
GMOTORS	-0.4642	0.0000
GOOGLE	-15.8853	0.0000
IBM	-1.8327	0.0000
INTEL	-0.6197	0.0000
J&J	-1.6584	0.0000
JPMORGAN	-1.4673	0.0000
MCDONALD	-2.0129	0.0000

MICROSFT	-1.3827	0.0000
PFIZER	-0.5192	0.0000
P&G	-1.0328	0.0000
STBUCKS	-0.6534	0.0000
WALMART	-1.1440	0.0000
GOLDMAN	-2.9127	0.0000
UPS	-1.5130	0.0000
ALCOA	-0.5703	0.0000
AMERICANEXP	-1.2886	0.0000
BOA	-0.3955	0.0000
CATERPILLAR	-1.7237	0.0000
SNAP	-0.1562	0.0000
DISNEY	-1.4295	0.0000
FORD	-0.1234	0.0000
FEDEX	-3.0670	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5486	0.0000
HP	-0.2011	0.0000
NIKE	-1.0242	0.0000
PEPSI	-1.4315	0.0000
PM	-1.0471	0.0000
TWITTER	-0.4061	0.0000
VISA	-1.7720	0.0000
PAYPAL	-1.1038	0.0000

TESLA	-4.5095	0.0000
NETFLIX	-4.3865	0.0000
BASF	-4.6122	0.0000
DTELEKOM	-0.8178	0.0000
ALLIANZ	-10.8799	0.0000
BAYER	-4.8400	0.0000
BEIERSDO	-5.7038	0.0000
DAIMLERC	-3.3622	0.0000
DBANK	-0.5943	0.0000
SIEMENS	-6.4425	0.0000
LUFTHANS	-1.3217	0.0000
CECONOMY	-0.4052	0.0000
ADIDAS	-12.1451	0.0000
BMW	-4.8808	0.0000
COMMERZBANK	-0.4881	0.0000
CONTINENTAL	-10.8782	0.0000
HENKEL	-6.3230	0.0000
RWE	-1.2262	0.0000
THYSSEN	-1.1772	0.0000
VOLKSWAGEN	-8.2832	0.0000
BARCLAYS	-1.6354	0.0000
GSK	-13.6742	0.0000
M&S	-2.6342	0.0000

RBS	-2.1734	0.0000
ROLLS-ROYCE	-9.1544	0.0000
RIOTINTO	-33.5322	0.0000
SHELL	-22.4225	0.0000
STAN	-5.9340	0.0000
TESCO	-2.3288	0.0000
UNILEVER	-38.4449	0.0000
VODAFONE	-1.5982	0.0000
SANTANDER	-0.2602	0.0000
TELEFONICA	-0.4333	0.0000
BBVA	-0.3185	0.0000
IBERDOLA	-0.3786	0.0000
REPSOL	-0.9766	0.0000
CAIXABANK	-0.2246	0.0000
ABERTIS	-1.0695	0.0000
GASNATURAL	-1.3479	0.0000
REDELECTRIC	-1.0569	0.0000
GRIFOLS	-1.4481	0.0000
BANKINTER	-0.4534	0.0000
MAPFRE	-0.1526	0.0000
ACS	-2.0993	0.0000
AMADEUS	-4.2732	0.0000
INDITEX	-1.6188	0.0000

ACERINOX	-0.7165	0.0000
AENA	-9.0754	0.0000
BANKIA	-0.1871	0.0000
IAG	-0.4370	0.0000
SACYR	-0.1509	0.0000
TECNICAS	-1.6514	0.0000
BOGDANKA	-0.6635	0.0000
BUDIMEX	-1.2409	0.0000
CCC	-2.3365	0.0000
MBANK	-4.4462	0.0000
ASSECOPL	-0.4889	0.0000
BZWBK	-3.9699	0.0000
EUROCASH	-0.2034	0.0000
KGHM	-1.0210	0.0000
LOTOS	-0.7402	0.0000
MILLENNI	-0.0991	0.0000
NETIA	-0.0551	0.0000
ORANGEPL	-0.0543	0.0000
PEKAO	-1.3078	0.0000
PGE	-0.1055	0.0000
PGNIG	-0.0632	0.0000
PKNORLEN	-1.0614	0.0000
PKOBP	-0.4528	0.0000

PZU	-0.4605	0.0000
CYFRPLST	-0.2538	0.0000
ALIOR	-0.7792	0.0000
HANDLOWY	-0.8189	0.0000
CIECH	-0.6102	0.0000
ENERGA	-0.1012	0.0000
INGBSK	-2.0190	0.0000
JSW	-0.8611	0.0000
PKPCARGO	-0.5541	0.0000
TAURON	-0.0242	0.0000
LPP	-98.8496	0.0000
GETINNOBLE	-0.0104	0.0000
ASHR.ETF	-0.3174	-0.0301
DBA.ETF	-0.2182	-0.0207
DBC.ETF	-0.2162	-0.0205
EEM.ETF	-0.5478	-0.0520
EFA.ETF	-0.8468	-0.0803
EWA.ETF	-0.2853	-0.0271
EWV.ETF	-0.6295	-0.0597
EWY.ETF	-0.8214	-0.0779
EWZ.ETF	-0.4293	-0.0407
FXI.ETF	-0.5424	-0.0515
GLD.ETF	-1.4546	-0.1380

HYG.ETF	-1.0896	-0.1034
IVV.ETF	-3.6165	-0.3431
IYR.ETF	-1.0243	-0.0972
OIH.ETF	-0.3231	-0.0307
SLV.ETF	-0.1827	-0.0173
SPY.ETF	-3.5916	-0.3407
SSO.ETF	-1.5300	-0.1452
SVXY.ETF	-0.1782	-0.0169
TBT.ETF	-0.4609	-0.0437
VNQ.ETF	-1.0355	-0.0983
VXX.ETF	-0.3797	-0.0360
XHB.ETF	-0.4988	-0.0473
XLB.ETF	-0.7445	-0.0706
XLE.ETF	-0.9542	-0.0905
XLF.ETF	-0.3549	-0.0337
XLI.ETF	-0.9531	-0.0904
XLP.ETF	-0.6755	-0.0641
XLU.ETF	-0.6722	-0.0638
XLV.ETF	-1.1371	-0.1079
XLY.ETF	-1.4298	-0.1357
BITCOIN	-125.7594	-54.7403
BTCUSD	-448.6794	-377.7978
ETHUSD	-222.0575	-187.0702

LTCUSD	-41.2637	-34.7617
BCHUSD	-40.4266	-34.1220
XRPUSD	-0.2122	-0.1789

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 wyznaczenia 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