

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.05.14- 2018.05.20. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2,8104	-5,3541
AUDCHF	2,2640	-8,7634
AUDJPY	1,1029	-7,8814
AUDNZD	-5,1268	-4,3734
AUDUSD	-3,0615	-3,1666
CADCHF	1,4792	-7,8978
CADJPY	0,1907	-6,8671
CHFJPY	-6,3932	-2,2835
CHFPLN	-38,4524	8,0170
EURAUD	-16,4390	3,2175
EURCAD	-13,5063	1,4017
EURCHF	-3,4928	-6,1542
EURCZK	-182,0402	-36,8403
EURGBP	-5,5295	-1,0893
EURHUF	-17,5267	-10,9569
EURJPY	-6,0158	-4,0107
EURNOK	-72,1146	-5,8553
EURNZD	-18,3271	4,2115
EURPLN	-40,7323	5,4497
EURSEK	-39,4137	-46,2759

EURTRY	-262,0898	119,8007
EURUSD	-11,9451	2,7283
EURZAR	-499,6859	85,0234
GBPAUD	-13,8657	-0,6360
GBPCAD	-10,7137	-2,5395
GBPCHF	-0,3571	-10,2120
GBPJPY	-2,8718	-8,0919
GBPPLN	-33,3486	-5,3403
GBPUSD	-9,9401	-0,1405
NZDJPY	1,3331	-7,4708
NZDUSD	-2,5297	-3,1093
USDCAD	-3,4039	-6,5953
USDCHF	3,2489	-11,2192
USDCZK	-2,0694	-16,0301
USDHUF	1,6094	-25,1733
USDJPY	1,7348	-10,0137
USDNOK	-10,8852	-53,5472
USDPLN	-12,0465	-17,1176
USDSEK	20,0278	-90,8570
USDTRY	-192,1008	73,6954
USDZAR	-341,4419	-3,7535
USDMXN	-58,5339	7,4905
XAGUSD	-1,1388	0,5049

XAUUSD	-9,0219	3,9982
COPPER	-0,4696	0,2081
3M	-2,5168	0,0000
AMAZON	-19,6734	0,0000
AIG	-0,6487	0,0000
APPLE	-2,3147	0,0000
AT&T	-0,3962	0,0000
BABA	-2,3846	0,0000
BOEING	-4,2012	0,0000
CHEVRON	-1,5934	0,0000
CISCO	-0,5638	0,0000
CITI	-0,8944	0,0000
COCACOLA	-0,5172	0,0000
EBAY	-0,4695	0,0000
EXXONM	-0,9974	0,0000
FACEBOOK	-2,2952	0,0000
GE	-0,1791	0,0000
GMOTORS	-0,4527	0,0000
GOOGLE	-13,5436	0,0000
IBM	-1,7692	0,0000
INTEL	-0,6710	0,0000
J&J	-1,5619	0,0000
JPMORGAN	-1,3978	0,0000

MCDONALD	-2,0298	0,0000
MICROSFT	-1,1993	0,0000
PFIZER	-0,4359	0,0000
P&G	-0,9004	0,0000
STBUCKS	-0,7028	0,0000
WALMART	-1,0233	0,0000
GOLDMAN	-2,9810	0,0000
UPS	-1,4172	0,0000
ALCOA	-0,6621	0,0000
AMERICANEXP	-1,2448	0,0000
BOA	-0,3795	0,0000
CATERPILLAR	-1,9005	0,0000
SNAP	-0,1354	0,0000
DISNEY	-1,2531	0,0000
FORD	-0,1372	0,0000
FEDEX	-3,0801	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5004	0,0000
HP	-0,2169	0,0000
NIKE	-0,8397	0,0000
PEPSI	-1,1959	0,0000
PM	-0,9968	0,0000
TWITTER	-0,4017	0,0000
VISA	-1,6179	0,0000

PAYPAL	-0,9721	0,0000
TESLA	-3,6950	0,0000
NETFLIX	-4,0058	0,0000
BASF	-5,0606	0,0000
DTELEKOM	-0,8321	0,0000
ALLIANZ	-11,1450	0,0000
BAYER	-5,9922	0,0000
BEIERSDO	-5,6747	0,0000
DAIMLERC	-3,9078	0,0000
DBANK	-0,6793	0,0000
SIEMENS	-6,7311	0,0000
LUFTHANS	-1,4656	0,0000
CECONOMY	-0,5240	0,0000
ADIDAS	-10,9880	0,0000
BMW	-5,3705	0,0000
COMMERZBANK	-0,6296	0,0000
CONTINENTAL	-12,9930	0,0000
HENKEL	-6,1258	0,0000
RWE	-1,1618	0,0000
THYSSEN	-1,3512	0,0000
VOLKSWAGEN	-9,8235	0,0000
BARCLAYS	-1,7682	0,0000
GSK	-12,1970	0,0000

M&S	-2,3798	0,0000
RBS	-2,4134	0,0000
ROLLS-ROYCE	-6,8082	0,0000
RIOTINTO	-34,6695	0,0000
SHELL	-21,7234	0,0000
STAN	-6,2784	0,0000
TESCO	-2,0290	0,0000
UNILEVER	-34,2218	0,0000
VODAFONE	-1,7214	0,0000
SANTANDER	-0,3210	0,0000
TELEFONICA	-0,4846	0,0000
BBVA	-0,3998	0,0000
IBERDOLA	-0,3799	0,0000
REPSOL	-0,9654	0,0000
CAIXABANK	-0,2511	0,0000
ABERTIS	-1,0649	0,0000
GASNATURAL	-1,2742	0,0000
REDELECTRIC	-1,0069	0,0000
GRIFOLS	-1,4709	0,0000
BANKINTER	-0,5331	0,0000
MAPFRE	-0,1696	0,0000
ACS	-2,1474	0,0000
AMADEUS	-3,7345	0,0000

INDITEX	-1,5707	0,0000
ACERINOX	-0,6926	0,0000
AENA	-10,3722	0,0000
BANKIA	-0,2174	0,0000
IAG	-0,4598	0,0000
SACYR	-0,1571	0,0000
TECNICAS	-1,5001	0,0000
BOGDANKA	-0,6227	0,0000
BUDIMEX	-2,1006	0,0000
CCC	-3,1010	0,0000
MBANK	-5,2017	0,0000
ASSECOPL	-0,5118	0,0000
BZWBK	-4,2602	0,0000
EUROCASH	-0,2816	0,0000
KGHM	-1,0925	0,0000
LOTOS	-0,6592	0,0000
MILLENNI	-0,0980	0,0000
NETIA	-0,0603	0,0000
ORANGEPL	-0,0597	0,0000
PEKAO	-1,3651	0,0000
PGE	-0,1205	0,0000
PGNIG	-0,0727	0,0000
PKNORLEN	-0,9716	0,0000

PKOBP	-0,4772	0,0000
PZU	-0,4559	0,0000
CYFRPLST	-0,2954	0,0000
ALIOR	-0,8252	0,0000
HANDLOWY	-0,9630	0,0000
CIECH	-0,6346	0,0000
ENERGA	-0,1225	0,0000
INGBSK	-2,3139	0,0000
JSW	-0,9392	0,0000
PKPCARGO	-0,4826	0,0000
TAURON	-0,0272	0,0000
LPP	-109,9652	0,0000
GETINNOBLE	-0,0138	0,0000
ASHR.ETF	-0,3758	-0,0495
DBA.ETF	-0,2327	-0,0306
DBC.ETF	-0,2195	-0,0289
EEM.ETF	-0,5814	-0,0765
EFA.ETF	-0,8809	-0,1159
EWA.ETF	-0,2803	-0,0369
EWV.ETF	-0,5899	-0,0776
EWY.ETF	-0,9204	-0,1211
EWZ.ETF	-0,5024	-0,0661
FXI.ETF	-0,5910	-0,0778

GLD.ETF	-1,5344	-0,2019
HYG.ETF	-1,0521	-0,1384
IVV.ETF	-3,3691	-0,4433
IYR.ETF	-0,9528	-0,1254
OIH.ETF	-0,3442	-0,0453
SLV.ETF	-0,1927	-0,0254
SPY.ETF	-3,3464	-0,4402
SSO.ETF	-1,3768	-0,1811
SVXY.ETF	-0,1626	-0,0214
TBT.ETF	-0,4626	-0,0609
VNQ.ETF	-0,9605	-0,1264
VXX.ETF	-0,4398	-0,0579
XHB.ETF	-0,4874	-0,0641
XLB.ETF	-0,7228	-0,0951
XLE.ETF	-0,9420	-0,1239
XLF.ETF	-0,3467	-0,0456
XLI.ETF	-0,9173	-0,1207
XLP.ETF	-0,6079	-0,0800
XLU.ETF	-0,6186	-0,0814
XLV.ETF	-1,0192	-0,1341
XLY.ETF	-1,2877	-0,1694
BITCOIN	-158,7659	-76,0371
BTCUSD	-578,4114	-495,8736

ETHUSD	-485,0631	-416,2708
LTCUSD	-93,8783	-80,6463
BCHUSD	-95,0574	-81,6467
XRPUSD	-0,4904	-0,4215

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