

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.11.12 - 2018.11.18 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-10.7020	6.1019
CADCHF.pro	3.5246	-7.0606
CADJPY.pro	2.4684	-6.3273
CHFJPY.pro	-4.6242	-0.5017
EURCAD.pro	-11.9401	5.5781
EURCHF.pro	-1.2950	-3.6481
EURGBP.pro	-4.5402	1.0564
EURJPY.pro	-3.7074	-1.6756
GBPCAD.pro	-8.1797	0.9717
GBPCHF.pro	2.6781	-8.2791
GBPJPY.pro	0.4619	-6.5599
GBPUSD.pro	-8.0865	2.8768
USDCAD.pro	-0.8068	-4.9511
USDCHF.pro	6.3358	-10.8082
USDJPY.pro	5.1578	-10.0314
AUDCHF.pro	3.4945	-7.4644
AUDCAD.pro	-1.9816	-3.1447
AUDJPY.pro	2.5078	-6.8625
AUDNZD.pro	-2.5877	-3.5694
AUDUSD.pro	-2.5617	-1.1807
CHFPLN.pro	-3.5209	1.6001
EURAUD.pro	-14.1581	6.1675

EURCZK.pro	-2.1342	0.8221
EURHUF.pro	-1.5643	-0.4203
EURNOK.pro	-5.0582	0.6357
EURNZD.pro	-13.9977	6.2325
EURPLN.pro	-3.4847	1.4492
EURSEK.pro	-2.4542	-3.0255
EURTRY.pro	-509.6465	275.4436
GBPAUD.pro	-10.4305	1.3681
GBPNZD.pro	-9.8433	1.0407
GBPLN.pro	-2.4036	0.0961
NZDJPY.pro	2.1715	-5.8768
NZDUSD.pro	-2.5416	-0.6355
USDCZK.pro	-0.1856	-0.9987
USDHUF.pro	0.7300	-2.5162
USDNOK.pro	1.7865	-5.7838
USDPLN.pro	-0.2655	-1.5737
USDSEK.pro	4.5848	-9.5261
USDTRY.pro	-411.6925	203.3273
EURZAR.pro	-53.1472	9.4106
USDZAR.pro	-36.5099	-2.4379
SILVER.pro	-1.0269	0.7323
GOLD.pro	-8.7482	6.2359
COPPER.pro	-0.4403	0.3140
EURUSD.std	-12.5796	4.2244
CADCHF.std	2.2507	-8.3346

CADJPY.std	1.0305	-7.7652
CHFJPY.std	-6.5053	-2.3829
EURCAD.std	-14.4191	3.0989
EURCHF.std	-3.1900	-5.5431
EURGBP.std	-5.9918	-0.3953
EURJPY.std	-5.8463	-3.8145
GBPCAD.std	-10.9869	-1.8359
GBPCHF.std	0.5321	-10.4252
GBPJPY.std	-1.9603	-8.9821
GBPUSD.std	-10.2127	0.7506
USDCAD.std	-3.0072	-7.1516
USDCHF.std	4.6538	-12.4903
USDJPY.std	3.2592	-11.9300
AUDCHF.std	2.2825	-8.6764
AUDCAD.std	-3.5669	-4.7302
AUDJPY.std	1.1399	-8.2304
AUDNZD.std	-4.3723	-5.3541
AUDUSD.std	-3.7625	-2.3815
CHFPLN.std	-4.1461	0.9746
EURAUD.std	-16.7641	3.5615
EURCZK.std	-2.5668	0.3894
EURHUF.std	-2.1007	-0.9568
EURNOK.std	-6.6472	-0.9535
EURNZD.std	-16.7880	3.4418
EURPLN.std	-4.1957	0.7381

EURSEK.std	-4.1664	-4.7379
EURTRY.std	-514.7798	270.3057
GBPAUD.std	-13.3814	-1.5831
GBPNZD.std	-13.0031	-2.1195
GBPPLN.std	-3.2086	-0.7093
NZDJPY.std	0.8942	-7.1542
NZDUSD.std	-3.6629	-1.7569
USDCZK.std	-0.5696	-1.3828
USDHUF.std	0.2539	-2.9924
USDNOK.std	0.3761	-7.1944
USDPLN.std	-0.8965	-2.2049
USDSEK.std	3.0650	-11.0461
USDTRY.std	-416.2468	198.7701
EURZAR.std	-54.4977	8.0597
USDZAR.std	-37.7085	-3.6368
SILVER.std	-1.1449	0.6142
GOLD.std	-9.7538	5.2301
COPPER.std	-0.4909	0.2633
AUDCAD	-3.5669	-4.7302
AUDCHF	2.2825	-8.6764
AUDJPY	1.1399	-8.2304
AUDNZD	-4.3723	-5.3541
AUDUSD	-3.7625	-2.3815
CADCHF	2.2507	-8.3346
CADJPY	1.0305	-7.7652

CHFJPY	-6.5053	-2.3829
CHFPLN	-41.4615	9.7459
EURAUD	-16.7641	3.5615
EURCAD	-14.4191	3.0989
EURCHF	-3.1900	-5.5431
EURCZK	-25.6684	3.8941
EURGBP	-5.9918	-0.3953
EURHUF	-21.0070	-9.5678
EURJPY	-5.8463	-3.8145
EURNOK	-66.4717	-9.5353
EURNZD	-16.7880	3.4418
EURPLN	-41.9570	7.3808
EURSEK	-41.6644	-47.3794
EURTRY	-514.7798	270.3057
EURUSD	-12.5796	4.2244
EURZAR	-544.9769	80.5973
GBPAUD	-13.3814	-1.5831
GBPCAD	-10.9869	-1.8359
GBPCHF	0.5321	-10.4252
GBPJPY	-1.9603	-8.9821
GBPPLN	-32.0861	-7.0927
GBPUSD	-10.2127	0.7506
NZDJPY	0.8942	-7.1542
NZDUSD	-3.6629	-1.7569
USDCAD	-3.0072	-7.1516

USDCHF	4.6538	-12.4903
USDCZK	-5.6955	-13.8283
USDHUF	2.5391	-29.9241
USDJPY	3.2592	-11.9300
USDNOK	3.7611	-71.9441
USDPLN	-8.9653	-22.0495
USDSEK	30.6500	-110.4614
USDTRY	-416.2468	198.7701
USDZAR	-377.0854	-36.3680
USDMXN	-62.7077	9.1239
XAGUSD	-1.1449	0.6142
XAUUSD	-9.7538	5.2301
COPPER	-0.4909	0.2633
AUDCAD.stp	-1.9816	-3.1447
AUDCHF.stp	3.4945	-7.4644
AUDJPY.stp	2.5078	-6.8625
AUDNZD.stp	-2.5877	-3.5694
AUDUSD.stp	-2.5617	-1.1807
CADCHF.stp	3.5246	-7.0606
CADJPY.stp	2.4684	-6.3273
CHFJPY.stp	-4.6242	-0.5017
CHFPLN.stp	-3.5209	1.6001
EURAUD.stp	-14.1581	6.1675
EURCAD.stp	-11.9401	5.5781
EURCHF.stp	-1.2950	-3.6481

EURGBP.stp	-4.5402	1.0564
EURJPY.stp	-3.7074	-1.6756
EURNOK.stp	-50.5817	6.3569
EURNZD.stp	-13.9977	6.2325
EURPLN.stp	-3.4847	1.4492
EURSEK.stp	-24.5418	-30.2545
EURTRY.stp	-509.6465	275.4436
EURUSD.stp	-10.7020	6.1019
GBPAUD.stp	-10.4305	1.3681
GBPCAD.stp	-8.1797	0.9717
GBPCHF.stp	2.6781	-8.2791
GBPJPY.stp	0.4619	-6.5599
GBPNZD.stp	-9.8433	1.0407
GBPPLN.stp	-2.4036	0.0961
GBPUSD.stp	-8.0865	2.8768
NZDUSD.stp	-2.5416	-0.6355
USDCAD.stp	-0.8068	-4.9511
USDCHF.stp	6.3358	-10.8082
USDHKD.stp	15.4435	-49.1602
USDJPY.stp	5.1578	-10.0314
USDNOK.stp	17.8650	-57.8379
USDPLN.stp	-0.2655	-1.5737
USDSEK.stp	45.8479	-95.2610
USDTRY.stp	-411.6925	203.3273
XAGUSD.stp	-10.2688	7.3227

XAUUSD.stp	-87.4821	62.3586
3M	-2.6888	-0.1037
AMAZON	-22.8955	-0.8829
AIG	-0.5860	-0.0226
APPLE	-2.7338	-0.1054
AT&T	-0.4102	-0.0158
BABA	-1.9370	-0.0747
BOEING	-4.9404	-0.1905
CHEVRON	-1.5982	-0.0616
CISCO	-0.6297	-0.0243
CITI	-0.8792	-0.0339
COCACOLA	-0.6644	-0.0256
EBAY	-0.3963	-0.0153
EXXONM	-1.0815	-0.0417
FACEBOOK	-1.9386	-0.0747
GE	-0.1147	-0.0044
GMOTORS	-0.4774	-0.0184
GOOGLE	-14.3954	-0.5553
IBM	-1.6519	-0.0637
INTEL	-0.6433	-0.0248
J&J	-1.9435	-0.0749
JPMORGAN	-1.4876	-0.0574
MCDONALD	-2.4865	-0.0959
MICROSFT	-1.4648	-0.0565
PFIZER	-0.5924	-0.0228

P&G	-1.2360	-0.0477
STBUCKS	-0.9173	-0.0354
WALMART	-1.4114	-0.0544
GOLDMAN	-2.9745	-0.1147
UPS	-1.4645	-0.0565
ALCOA	-0.4595	-0.0177
AMERICANEXP	-1.4479	-0.0558
BOA	-0.3811	-0.0147
CATERPILLAR	-1.6972	-0.0654
SNAP	-0.0908	-0.0035
DISNEY	-1.5779	-0.0608
FORD	-0.1254	-0.0048
FEDEX	-3.0006	-0.1157
HARLEY-DAVI	-0.5447	-0.0210
HP	-0.2101	-0.0081
NIKE	-1.0209	-0.0394
PEPSI	-1.5707	-0.0606
PM	-1.1925	-0.0460
TWITTER	-0.4556	-0.0176
VISA	-1.9241	-0.0742
PAYPAL	-1.1601	-0.0447
TESLA	-4.6875	-0.1807
NETFLIX	-4.0567	-0.1565
BASF	-3.9797	-5.5441
DTELEKOM	-0.8556	-1.1920

ALLIANZ	-11.1916	-15.5911
BAYER	-4.0778	-5.6807
BEIERSDO	-5.3102	-7.3986
DAIMLERC	-2.9482	-4.1076
DBANK	-0.5179	-0.7215
SIEMENS	-5.9139	-8.2377
LUFTHANS	-1.1493	-1.6015
CECONOMY	-0.2607	-0.3634
ADIDAS	-11.8011	-16.4431
BMW	-4.2485	-5.9192
COMMERZBANK	-0.5011	-0.6983
CONTINENTAL	-7.9525	-11.0834
HENKEL	-5.6631	-7.8885
RWE	-1.0707	-1.4919
THYSSEN	-0.9912	-1.3812
VOLKSWAGEN	-8.3182	-11.6007
BARCLAYS	-1.5284	-0.8400
GSK	-13.9583	-7.6710
M&S	-2.7195	-1.4951
RBS	-2.1776	-1.1974
ROLLS-ROYCE	-7.4000	-4.0687
RIOTINTO	-35.2671	-19.3840
SHELL	-21.7889	-11.9763
STAN	-5.0978	-2.8018
TESCO	-1.9265	-1.0594

UNILEVER	-36.8851	-20.2705
VODAFONE	-1.2820	-0.7045
SANTANDER	-0.2465	-0.3434
TELEFONICA	-0.4348	-0.6058
BBVA	-0.2927	-0.4077
IBERDOLA	-0.3806	-0.5302
REPSOL	-0.9325	-1.2995
CAIXABANK	-0.2147	-0.2992
REDELECTRIC	-1.1078	-1.5433
GRIFOLS	-1.5185	-2.1172
BANKINTER	-0.4377	-0.6097
MAPFRE	-0.1489	-0.2075
ACS	-2.0311	-2.8303
AMADEUS	-4.0076	-5.5845
INDITEX	-1.5261	-2.1261
ACERINOX	-0.5509	-0.7680
AENA	-8.0048	-11.1521
BANKIA	-0.1690	-0.2357
IAG	-0.4236	-0.5903
SACYR	-0.1287	-0.1800
TECNICAS	-1.3072	-1.8408
BOGDANKA	-0.6511	-0.1367
BUDIMEX	-1.3271	-0.2771
CCC	-2.1437	-0.4474
MBANK	-4.7162	-0.9863

ASSECOPL	-0.5392	-0.1123
SANTANDERPL	-4.0107	-0.8364
EUROCASH	-0.2227	-0.0463
KGHM	-1.0117	-0.2104
LOTOS	-0.8393	-0.1745
MILLENNI	-0.1078	-0.0224
NETIA	-0.0523	-0.0109
ORANGEPL	-0.0527	-0.0110
PEKAO	-1.2539	-0.2615
PGE	-0.1208	-0.0251
PGNIG	-0.0715	-0.0149
PKNORLEN	-1.0939	-0.2280
PKOBP	-0.4708	-0.0983
CDPROJEKT	-1.6991	-0.3534
PZU	-0.4707	-0.0981
CYFRPLST	-0.2559	-0.0535
ALIOR	-0.6374	-0.1327
HANDLOWY	-0.8121	-0.1689
CIECH	-0.4809	-0.1000
INGBSK	-2.0212	-0.4232
JSW	-0.8598	-0.1788
PKPCARGO	-0.4673	-0.0975
TAURON	-0.0209	-0.0044
LPP	-88.8115	-18.5077
ASHR.ETF	-0.3066	-0.0118

DBA.ETF	-0.2314	-0.0089
DBC.ETF	-0.2193	-0.0085
EEM.ETF	-0.5321	-0.0205
EFA.ETF	-0.8480	-0.0327
EWA.ETF	-0.2836	-0.0109
EWV.ETF	-0.5708	-0.0220
EWY.ETF	-0.7941	-0.0306
EWZ.ETF	-0.5276	-0.0203
FXI.ETF	-0.5341	-0.0206
GLD.ETF	-1.5308	-0.0590
HYG.ETF	-1.1278	-0.0435
IVV.ETF	-3.7433	-0.1443
IYR.ETF	-1.0733	-0.0414
OIH.ETF	-0.2720	-0.0105
SLV.ETF	-0.1780	-0.0069
SPY.ETF	-3.7155	-0.1432
SSO.ETF	-1.5421	-0.0595
SVXY.ETF	-0.6881	-0.0265
TBT.ETF	-0.5443	-0.0210
VNQ.ETF	-1.0778	-0.0416
VXX.ETF	-0.4456	-0.0172
XHB.ETF	-0.4635	-0.0179
XLB.ETF	-0.7351	-0.0283
XLE.ETF	-0.9161	-0.0353
XLF.ETF	-0.3625	-0.0140

XLI.ETF	-0.9686	-0.0374
XLP.ETF	-0.7600	-0.0293
XLU.ETF	-0.7335	-0.0283
XLV.ETF	-1.2430	-0.0479
XLY.ETF	-1.4712	-0.0567
BITCOIN	-128.0513	-49.2179
BTCUSD	-445.5338	-366.7529
ETHUSD	-146.9676	-121.0325
LTCUSD	-35.0974	-28.9299
BCHUSD	-36.1471	-29.8152
XRPUSD	-35.1254	-28.9616

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:

TMS	
Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych	
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