

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.04.16 - 2018.04.222. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-1,6867	-4,2719
AUDCHF	2,9751	-7,5578
AUDJPY	1,9225	-6,7174
AUDNZD	-3,4400	-3,5288
AUDUSD	-2,3537	-2,1812
CADCHF	2,0849	-6,6575
CADJPY	0,8986	-5,6759
CHFJPY	-5,2598	-1,0707
CHFPLN	-35,4991	13,3503
EURAUD	-14,0426	5,0346
EURCAD	-11,5920	2,9848
EURCHF	-2,0602	-4,5656
EURCZK	-149,5533	-6,3205
EURGBP	-4,3603	-0,0269
EURHUF	-13,4454	-4,8278
EURJPY	-4,5296	-2,3570
EURNOK	-61,5361	5,5953
EURNZD	-15,0988	4,9558
EURPLN	-36,7501	12,4280
EURSEK	-26,8575	-34,3711

EURTRY	-245,0040	112,6294
EURUSD	-10,8153	4,2917
EURZAR	-501,7663	101,8049
GBPAUD	-11,6039	1,2457
GBPCAD	-8,8634	-1,0320
GBPCHF	1,0823	-8,7006
GBPJPY	-1,3685	-6,5455
GBPPLN	-30,3573	2,3865
GBPUSD	-8,9025	1,4054
NZDJPY	1,6409	-6,4553
NZDUSD	-2,3867	-2,1626
USDCAD	-1,7848	-5,3897
USDCHF	4,1203	-9,6414
USDCZK	0,2272	-13,1826
USDHUF	4,2534	-19,4598
USDJPY	2,8006	-8,5505
USDNOK	-3,0172	-43,5428
USDPLN	-9,4308	-10,8124
USDSEK	28,9705	-79,9166
USDTRY	-173,4915	65,7273
USDZAR	-333,3299	7,7002
USDMXN	-53,8981	8,3983
XAGUSD	-1,0481	0,5960

XAUUSD	-8,4748	4,8169
COPPER	-0,4322	0,2457
3M	-2,6316	0,0000
AMAZON	-17,4672	0,0000
AIG	-0,6543	0,0000
APPLE	-2,1333	0,0000
AT&T	-0,4289	0,0000
BABA	-2,1003	0,0000
BOEING	-4,0196	0,0000
CHEVRON	-1,4639	0,0000
CISCO	-0,5249	0,0000
CITI	-0,8669	0,0000
COCACOLA	-0,5433	0,0000
EBAY	-0,4870	0,0000
EXXONM	-0,9503	0,0000
FACEBOOK	-2,0087	0,0000
GE	-0,1648	0,0000
GMOTORS	-0,4729	0,0000
GOOGLE	-12,6415	0,0000
IBM	-1,9134	0,0000
INTEL	-0,6331	0,0000
J&J	-1,5945	0,0000
JPMORGAN	-1,3462	0,0000

MCDONALD	-1,9747	0,0000
MICROSFT	-1,1364	0,0000
PFIZER	-0,4436	0,0000
P&G	-0,9568	0,0000
STBUCKS	-0,7233	0,0000
WALMART	-1,0502	0,0000
GOLDMAN	-3,1261	0,0000
UPS	-1,3088	0,0000
ALCOA	-0,6709	0,0000
AMERICANEXP	-1,1360	0,0000
BOA	-0,3640	0,0000
CATERPILLAR	-1,8337	0,0000
SNAP	-0,1819	0,0000
DISNEY	-1,2255	0,0000
FORD	-0,1377	0,0000
FEDEX	-2,9852	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5150	0,0000
HP	-0,2123	0,0000
NIKE	-0,8212	0,0000
PEPSI	-1,3340	0,0000
PM	-1,2436	0,0000
TWITTER	-0,3510	0,0000
VISA	-1,4791	0,0000

PAYPAL	-0,9433	0,0000
TESLA	-3,6656	0,0000
NETFLIX	-3,8049	0,0000
BASF	-4,9272	0,0000
DTELEKOM	-0,8047	0,0000
ALLIANZ	-11,0855	0,0000
BAYER	-5,7602	0,0000
BEIERSDO	-5,4035	0,0000
DAIMLERC	-3,8320	0,0000
DBANK	-0,6830	0,0000
SIEMENS	-6,1111	0,0000
LUFTHANS	-1,5785	0,0000
CECONOMY	-0,5534	0,0000
ADIDAS	-12,3108	0,0000
BMW	-5,3184	0,0000
COMMERZBANK	-0,6259	0,0000
CONTINENTAL	-13,0627	0,0000
HENKEL	-6,0155	0,0000
RWE	-1,2159	0,0000
THYSSEN	-1,3086	0,0000
VOLKSWAGEN	-10,0666	0,0000
BARCLAYS	-1,7844	0,0000
GSK	-11,7667	0,0000

M&S	-2,2897	0,0000
RBS	-2,1878	0,0000
ROLLS-ROYCE	-7,2950	0,0000
RIOTINTO	-31,2310	0,0000
SHELL	-19,5711	0,0000
STAN	-6,0399	0,0000
TESCO	-1,9335	0,0000
UNILEVER	-32,4073	0,0000
VODAFONE	-1,7040	0,0000
SANTANDER	-0,3145	0,0000
TELEFONICA	-0,4735	0,0000
BBVA	-0,3751	0,0000
IBERDOLA	-0,3615	0,0000
REPSOL	-0,8997	0,0000
CAIXABANK	-0,2311	0,0000
ABERTIS	-1,0661	0,0000
GASNATURAL	-1,1687	0,0000
REDELECTRIC	-0,9571	0,0000
GRIFOLS	-1,3512	0,0000
BANKINTER	-0,4942	0,0000
MAPFRE	-0,1611	0,0000
ACS	-1,9527	0,0000
AMADEUS	-3,5906	0,0000

INDITEX	-1,4386	0,0000
ACERINOX	-0,6753	0,0000
AENA	-10,1395	0,0000
BANKIA	-0,2153	0,0000
IAG	-0,4175	0,0000
SACYR	-0,1307	0,0000
TECNICAS	-1,4310	0,0000
BOGDANKA	-0,5683	0,0000
BUDIMEX	-2,3592	0,0000
CCC	-3,0874	0,0000
MBANK	-4,9499	0,0000
ASSECOPL	-0,5120	0,0000
BZWBK	-4,1831	0,0000
EUROCASH	-0,2739	0,0000
KGHM	-1,0526	0,0000
LOTOS	-0,6694	0,0000
MILLENNI	-0,0958	0,0000
NETIA	-0,0583	0,0000
ORANGEPL	-0,0653	0,0000
PEKAO	-1,3991	0,0000
PGE	-0,1211	0,0000
PGNIG	-0,0690	0,0000
PKNORLEN	-1,0426	0,0000

PKOBP	-0,4670	0,0000
PZU	-0,4826	0,0000
CYFRPLST	-0,2874	0,0000
ALIOR	-0,8127	0,0000
HANDLOWY	-0,8915	0,0000
CIECH	-0,6448	0,0000
ENERGA	-0,1237	0,0000
INGBSK	-2,2742	0,0000
JSW	-1,0208	0,0000
PKPCARGO	-0,4951	0,0000
TAURON	-0,0293	0,0000
LPP	-100,2674	0,0000
GETINNOBLE	-0,0153	0,0000
ASHR.ETF	-0,3751	-0,0516
DBA.ETF	-0,2309	-0,0318
DBC.ETF	-0,2112	-0,0291
EEM.ETF	-0,5808	-0,0799
EFA.ETF	-0,8640	-0,1188
EWA.ETF	-0,2734	-0,0376
EWV.ETF	-0,6575	-0,0905
EWY.ETF	-0,9074	-0,1248
EWZ.ETF	-0,5181	-0,0713
FXI.ETF	-0,5812	-0,0799

GLD.ETF	-1,5564	-0,2140
HYG.ETF	-1,0533	-0,1449
IVV.ETF	-3,2596	-0,4482
IYR.ETF	-0,9091	-0,1250
OIH.ETF	-0,3210	-0,0442
SLV.ETF	-0,1914	-0,0263
SPY.ETF	-3,2374	-0,4452
SSO.ETF	-1,2997	-0,1787
SVXY.ETF	-0,1449	-0,0199
TBT.ETF	-0,4483	-0,0617
VNQ.ETF	-0,9115	-0,1254
VXX.ETF	-0,5530	-0,0761
XHB.ETF	-0,4880	-0,0671
XLB.ETF	-0,7095	-0,0976
XLE.ETF	-0,8719	-0,1199
XLF.ETF	-0,3352	-0,0461
XLI.ETF	-0,9034	-0,1243
XLP.ETF	-0,6419	-0,0883
XLU.ETF	-0,6077	-0,0836
XLV.ETF	-0,9995	-0,1375
XLY.ETF	-1,2359	-0,1700
BITCOIN	-153,4868	-73,3987

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%
CFD na akcje i ETF'y	2,50%
CFD 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).

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

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

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	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