

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.07.16- 2018.07.22. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-2.8521	-6.4651
AUDCHF	2.9028	-9.5678
AUDJPY	1.8585	-9.1301
AUDNZD	-4.5698	-5.4850
AUDUSD	-2.7076	-3.6788
CADCHF	1.5951	-8.3460
CADJPY	0.3563	-7.7209
CHFJPY	-6.5581	-2.4830
CHFPLN	-40.5101	9.1286
EURAUD	-18.4210	4.6984
EURCAD	-15.1084	1.8166
EURCHF	-3.5112	-5.9336
EURCZK	-20.0116	-2.3358
EURGBP	-5.7081	-1.1336
EURHUF	-16.9403	-14.4411
EURJPY	-6.1593	-4.1125
EURNOK	-64.0784	-13.8176
EURNZD	-19.1031	4.8187
EURPLN	-42.4548	6.7361
EURSEK	-41.2217	-50.9954

EURTRY	-391.5433	208.1636
EURUSD	-12.3415	3.3332
EURZAR	-509.4831	91.1441
GBPAUD	-16.1791	0.7754
GBPCAD	-12.5295	-2.3897
GBPCHF	-0.4877	-10.1069
GBPJPY	-3.0539	-8.4636
GBPPLN	-35.2670	-4.8110
GBPUSD	-10.4919	0.3927
NZDJPY	1.5459	-7.8365
NZDUSD	-2.6001	-2.9207
USDCAD	-4.0158	-7.1556
USDCHF	3.7626	-11.6912
USDCZK	-2.1478	-16.6367
USDHUF	4.1232	-30.5511
USDJPY	2.3416	-10.9592
USDNOK	0.0000	-65.4192
USDPLN	-11.3990	-18.6047
USDSEK	24.5352	-102.0846
USDTRY	-301.5924	145.6758
USDZAR	-346.0229	-9.5242
USDMXN	-54.9691	5.2653
XAGUSD	-1.1696	0.5720

XAUUSD	-9.1953	4.4946
COPPER	-0.4563	0.2231
3M	-2.5557	0.0000
AMAZON	-23.0261	0.0000
AIG	-0.6892	0.0000
APPLE	-2.4303	0.0000
AT&T	-0.4022	0.0000
BABA	-2.4137	0.0000
BOEING	-4.4564	0.0000
CHEVRON	-1.5752	0.0000
CISCO	-0.5305	0.0000
CITI	-0.8506	0.0000
COCACOLA	-0.5682	0.0000
EBAY	-0.4778	0.0000
EXXONM	-1.0582	0.0000
FACEBOOK	-2.6337	0.0000
GE	-0.1765	0.0000
GMOTORS	-0.4999	0.0000
GOOGLE	-15.2984	0.0000
IBM	-1.8534	0.0000
INTEL	-0.6632	0.0000
J&J	-1.5996	0.0000
JPMORGAN	-1.3508	0.0000

MCDONALD	-2.0134	0.0000
MICROSOFT	-1.3392	0.0000
PFIZER	-0.4768	0.0000
P&G	-1.0075	0.0000
STBUCKS	-0.6558	0.0000
WALMART	-1.1140	0.0000
GOLDMAN	-2.8744	0.0000
UPS	-1.3844	0.0000
ALCOA	-0.6002	0.0000
AMERICANEXP	-1.2764	0.0000
BOA	-0.3624	0.0000
CATERPILLAR	-1.7879	0.0000
SNAP	-0.1696	0.0000
DISNEY	-1.3973	0.0000
FORD	-0.1394	0.0000
FEDEX	-2.9701	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5455	0.0000
HP	-0.1965	0.0000
NIKE	-0.9826	0.0000
PEPSI	-1.4316	0.0000
PM	-1.0505	0.0000
TWITTER	-0.5649	0.0000
VISA	-1.7705	0.0000

PAYPAL	-1.1175	0.0000
TESLA	-4.0499	0.0000
NETFLIX	-5.0274	0.0000
BASF	-4.7843	0.0000
DTELEKOM	-0.8010	0.0000
ALLIANZ	-10.5282	0.0000
BAYER	-5.4815	0.0000
BEIERSDO	-5.7860	0.0000
DAIMLERC	-3.3424	0.0000
DBANK	-0.6111	0.0000
SIEMENS	-6.8228	0.0000
LUFTHANS	-1.1893	0.0000
CECONOMY	-0.4195	0.0000
ADIDAS	-10.9613	0.0000
BMW	-4.6364	0.0000
COMMERZBANK	-0.4968	0.0000
CONTINENTAL	-11.7123	0.0000
HENKEL	-6.3763	0.0000
RWE	-1.2671	0.0000
THYSSEN	-1.2063	0.0000
VOLKSWAGEN	-8.2874	0.0000
BARCLAYS	-1.6135	0.0000
GSK	-13.0710	0.0000

M&S	-2.6077	0.0000
RBS	-2.0590	0.0000
ROLLS-ROYCE	-8.2511	0.0000
RIOTINTO	-33.6534	0.0000
SHELL	-22.0559	0.0000
STAN	-5.6802	0.0000
TESCO	-2.1403	0.0000
UNILEVER	-35.0398	0.0000
VODAFONE	-1.5125	0.0000
SANTANDER	-0.2728	0.0000
TELEFONICA	-0.4397	0.0000
BBVA	-0.3532	0.0000
IBERDOLA	-0.3901	0.0000
REPSOL	-0.9944	0.0000
CAIXABANK	-0.2199	0.0000
ABERTIS	-1.0713	0.0000
GASNATURAL	-1.3787	0.0000
REDELECTRIC	-1.0619	0.0000
GRIFOLS	-1.4938	0.0000
BANKINTER	-0.5026	0.0000
MAPFRE	-0.1539	0.0000
ACS	-2.1058	0.0000
AMADEUS	-4.1975	0.0000

INDITEX	-1.7048	0.0000
ACERINOX	-0.6455	0.0000
AENA	-9.1699	0.0000
BANKIA	-0.1847	0.0000
IAG	-0.4427	0.0000
SACYR	-0.1406	0.0000
TECNICAS	-1.5593	0.0000
BOGDANKA	-0.6148	0.0000
BUDIMEX	-1.2726	0.0000
CCC	-2.3025	0.0000
MBANK	-4.5529	0.0000
ASSECOPL	-0.4984	0.0000
BZWBK	-3.8224	0.0000
EUROCASH	-0.2180	0.0000
KGHM	-1.0086	0.0000
LOTOS	-0.6479	0.0000
MILLENNI	-0.0899	0.0000
NETIA	-0.0561	0.0000
ORANGEPL	-0.0517	0.0000
PEKAO	-1.1808	0.0000
PGE	-0.1085	0.0000
PGNIG	-0.0668	0.0000
PKNORLEN	-0.9269	0.0000

PKOBP	-0.4324	0.0000
PZU	-0.4335	0.0000
CYFRPLST	-0.2670	0.0000
ALIOR	-0.7639	0.0000
HANDLOWY	-0.8099	0.0000
CIECH	-0.6448	0.0000
ENERGA	-0.1034	0.0000
INGBSK	-2.0439	0.0000
JSW	-0.8575	0.0000
PKPCARGO	-0.5030	0.0000
TAURON	-0.0250	0.0000
LPP	-102.8762	0.0000
GETINNOBLE	-0.0105	0.0000
ASHR.ETF	-0.3330	-0.0311
DBA.ETF	-0.2204	-0.0206
DBC.ETF	-0.2163	-0.0202
EEM.ETF	-0.5572	-0.0520
EFA.ETF	-0.8612	-0.0804
EWA.ETF	-0.2899	-0.0271
EWV.ETF	-0.6382	-0.0596
EWY.ETF	-0.8412	-0.0785
EWZ.ETF	-0.4324	-0.0404
FXI.ETF	-0.5449	-0.0509



GLD.ETF	-1.4938	-0.1394
HYG.ETF	-1.0877	-0.1015
IVV.ETF	-3.5759	-0.3337
IYR.ETF	-1.0336	-0.0965
OIH.ETF	-0.3345	-0.0312
SLV.ETF	-0.1889	-0.0176
SPY.ETF	-3.5514	-0.3314
SSO.ETF	-1.4985	-0.1398
SVXY.ETF	-0.1751	-0.0163
TBT.ETF	-0.4473	-0.0418
VNQ.ETF	-1.0450	-0.0975
VXX.ETF	-0.3993	-0.0373
XHB.ETF	-0.5174	-0.0483
XLB.ETF	-0.7442	-0.0695
XLE.ETF	-0.9686	-0.0904
XLF.ETF	-0.3425	-0.0320
XLI.ETF	-0.9371	-0.0875
XLP.ETF	-0.6697	-0.0625
XLU.ETF	-0.6676	-0.0623
XLV.ETF	-1.1108	-0.1037
XLY.ETF	-1.4307	-0.1335
BITCOIN	-126.5032	-55.0691
BTCUSD	-451.3332	-380.0671

ETHUSD	-322.8270	-272.1502
LTCUSD	-56.4809	-47.6607
BCHUSD	-52.8503	-44.4968
XRPUSD	-0.3169	-0.2669

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

<b>Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych</b>	
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