

## Tabela punktów swapowych TMS Prime

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
EURUSD.pro	-10.3902	5.2844
CADCHF.pro	2.8627	-7.0783
CADJPY.pro	1.7815	-6.2956
CHFJPY.pro	-4.6843	-0.6090
EURCAD.pro	-12.5439	4.3812
EURCHF.pro	-1.5605	-3.9829
EURGBP.pro	-4.2473	0.3273
EURJPY.pro	-3.9661	-1.9192
GBPCAD.pro	-9.6438	0.4963
GBPCHF.pro	1.7073	-7.9117
GBPJPY.pro	-0.5860	-5.9956
GBPUSD.pro	-8.2962	2.5885
USDCAD.pro	-1.8253	-4.9652
USDCHF.pro	5.4287	-10.0251
USDJPY.pro	4.2148	-9.0859
AUDCHF.pro	4.1424	-8.3280
AUDCAD.pro	-1.2223	-4.8353
AUDJPY.pro	3.2523	-7.7363
AUDNZD.pro	-2.7419	-3.6567
AUDUSD.pro	-1.4675	-2.4388

CHFPLN.pro	-3.4424	1.5218
EURAUD.pro	-15.7986	7.3209
EURCZK.pro	-1.5700	0.1976
EURHUF.pro	-1.1576	-0.9076
EURNOK.pro	-4.8289	0.1974
EURNZD.pro	-16.2267	7.6955
EURPLN.pro	-3.5331	1.3861
EURSEK.pro	-2.3986	-3.3758
EURTRY.pro	-386.8198	212.8874
GBPAUD.pro	-13.2284	3.7265
GBPNZD.pro	-13.2614	3.7076
GBPPLN.pro	-2.7252	0.3207
NZDJPY.pro	2.8164	-6.5658
NZDUSD.pro	-1.4696	-1.7901
USDCZK.pro	0.1534	-1.2953
USDHUF.pro	0.8704	-2.5969
USDNOK.pro	1.3486	-5.1931
USDPLN.pro	-0.5315	-1.2519
USDSEK.pro	3.9256	-8.7362
USDTRY.pro	-297.5597	149.7087
EURZAR.pro	-49.6619	10.4012
USDZAR.pro	-33.5035	0.1465
SILVER.pro	-1.0377	0.7040

GOLD.pro	-8.1582	5.5318
COPPER.pro	-0.4049	0.2746
EURUSD.std	-12.3415	3.3332
CADCHF.std	1.5951	-8.3460
CADJPY.std	0.3563	-7.7209
CHFJPY.std	-6.5581	-2.4830
EURCAD.std	-15.1084	1.8166
EURCHF.std	-3.5112	-5.9336
EURGBP.std	-5.7081	-1.1336
EURJPY.std	-6.1593	-4.1125
GBPCAD.std	-12.5295	-2.3897
GBPCHF.std	-0.4877	-10.1069
GBPJPY.std	-3.0539	-8.4636
GBPUSD.std	-10.4919	0.3927
USDCAD.std	-4.0158	-7.1556
USDCHF.std	3.7626	-11.6912
USDJPY.std	2.3416	-10.9592
AUDCHF.std	2.9028	-9.5678
AUDCAD.std	-2.8521	-6.4651
AUDJPY.std	1.8585	-9.1301
AUDNZD.std	-4.5698	-5.4850
AUDUSD.std	-2.7076	-3.6788
CHFPLN.std	-4.0510	0.9129

EURAUD.std	-18.4210	4.6984
EURCZK.std	-2.0012	-0.2336
EURHUF.std	-1.6940	-1.4441
EURNOK.std	-6.4078	-1.3818
EURNZD.std	-19.1031	4.8187
EURPLN.std	-4.2455	0.6736
EURSEK.std	-4.1222	-5.0995
EURTRY.std	-391.5433	208.1636
GBPAUD.std	-16.1791	0.7754
GBPNZD.std	-16.4982	0.4703
GBPPLN.std	-3.5267	-0.4811
NZDJPY.std	1.5459	-7.8365
NZDUSD.std	-2.6001	-2.9207
USDCZK.std	-0.2148	-1.6637
USDHUF.std	0.4123	-3.0551
USDNOK.std	0.0000	-6.5419
USDPLN.std	-1.1399	-1.8605
USDSEK.std	2.4535	-10.2085
USDTRY.std	-301.5924	145.6758
EURZAR.std	-50.9483	9.1144
USDZAR.std	-34.6023	-0.9524
SILVER.std	-1.1696	0.5720
GOLD.std	-9.1953	4.4946

COPPER.std	-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

MICROSFT	-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
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 Prime

<b>Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych</b>	
EURTRY.std, USDTRY.std, EURZAR.std, USDZAR.std, EURTRY.pro, USDTRY.pro, EURZAR.pro, USDZAR.pro	4,00%
Akcje i ETF'y	2,50%
Pozostałe FX(.pro) oraz COPPER.pro, GOLD.pro, SILVER.pro	0,35%
Pozostałe FX(.std) oraz COPPER.std, GOLD.std, SILVER.std	0,65%
BITCOIN	5,00%

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:*

<b>Waluta</b>	<b>Symbol w Bloomberg</b>	<b>Konwencja liczenia dni (T)</b>	<b>Nazwa stopy Procentowej</b>
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