

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.09.17 - 2018.09.23. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.std	-12.1420	3.3190
CADCHF.std	1.6464	-7.6679
CADJPY.std	0.5016	-7.2854
CHFJPY.std	-6.5597	-2.4823
EURCAD.std	-13.7884	1.7922
EURCHF.std	-3.0934	-5.6871
EURGBP.std	-6.0515	-0.5424
EURJPY.std	-5.7290	-4.1519
GBPCAD.std	-10.0630	-3.1152
GBPCHF.std	0.5463	-10.1892
GBPJPY.std	-1.7694	-9.0744
GBPUSD.std	-9.4734	-0.2093
USDCAD.std	-3.1833	-7.0903
USDCHF.std	3.7526	-11.2721
USDJPY.std	2.5195	-10.9804
AUDCHF.std	2.2118	-8.1663
AUDCAD.std	-2.9332	-5.1918
AUDJPY.std	1.2500	-7.9692
AUDNZD.std	-5.1570	-4.0048
AUDUSD.std	-3.2092	-2.7908
CHFPLN.std	-4.0612	0.8505
EURAUD.std	-17.1002	3.4970

EURCZK.std	-2.1149	-0.0884
EURHUF.std	-1.7869	-1.1149
EURNOK.std	-6.0935	-1.6633
EURNZD.std	-18.9222	5.4461
EURPLN.std	-4.0250	0.5083
EURSEK.std	-3.8965	-4.7263
EURTRY.std	-588.1449	257.9302
GBPAUD.std	-13.4033	-1.5590
GBPNZD.std	-14.9156	0.1243
GBPPLN.std	-2.9834	-0.8827
NZDJPY.std	1.8188	-7.3990
NZDUSD.std	-2.3359	-2.6465
USDCZK.std	-0.3640	-1.5234
USDHUF.std	0.3174	-2.8034
USDNOK.std	0.2283	-6.8718
USDPLN.std	-1.0029	-2.0094
USDSEK.std	2.6191	-10.0052
USDTRY.std	-462.8871	179.6270
EURZAR.std	-60.0383	12.0492
USDZAR.std	-41.5292	0.3758
SILVER.std	-1.0475	0.5124
GOLD.std	-8.8494	4.3256
COPPER.std	-0.4355	0.2129
AUDCAD	-2.9332	-5.1918
AUDCHF	2.2118	-8.1663

AUDJPY	1.2500	-7.9692
AUDNZD	-5.1570	-4.0048
AUDUSD	-3.2092	-2.7908
CADCHF	1.6464	-7.6679
CADJPY	0.5016	-7.2854
CHFJPY	-6.5597	-2.4823
CHFPLN	-40.6122	8.5047
EURAUD	-17.1002	3.4970
EURCAD	-13.7884	1.7922
EURCHF	-3.0934	-5.6871
EURCZK	-21.1491	-0.8843
EURGBP	-6.0515	-0.5424
EURHUF	-17.8689	-11.1492
EURJPY	-5.7290	-4.1519
EURNOK	-60.9349	-16.6330
EURNZD	-18.9222	5.4461
EURPLN	-40.2503	5.0830
EURSEK	-38.9654	-47.2632
EURTRY	-588.1449	257.9302
EURUSD	-12.1420	3.3190
EURZAR	-600.3832	120.4924
GBPAUD	-13.4033	-1.5590
GBPCAD	-10.0630	-3.1152
GBPCHF	0.5463	-10.1892
GBPJPY	-1.7694	-9.0744

GBPPLN	-29.8339	-8.8274
GBPUSD	-9.4734	-0.2093
NZDJPY	1.8188	-7.3990
NZDUSD	-2.3359	-2.6465
USDCAD	-3.1833	-7.0903
USDCHF	3.7526	-11.2721
USDCZK	-3.6402	-15.2343
USDHUF	3.1741	-28.0338
USDJPY	2.5195	-10.9804
USDNOK	2.2825	-68.7182
USDPLN	-10.0289	-20.0939
USDSEK	26.1913	-100.0521
USDTRY	-462.8871	179.6270
USDZAR	-415.2925	3.7584
USDMXN	-56.1870	6.4425
XAGUSD	-1.0475	0.5124
XAUUSD	-8.8494	4.3256
COPPER	-0.4355	0.2129
3M	-2.6948	0.0000
AMAZON	-25.5021	0.0000
AIG	-0.6906	0.0000
APPLE	-2.8975	0.0000
AT&T	-0.4354	0.0000
BABA	-2.1347	0.0000
BOEING	-4.6629	0.0000

CHEVRON	-1.5209	0.0000
CISCO	-0.6141	0.0000
CITI	-0.9143	0.0000
COCACOLA	-0.5959	0.0000
EBAY	-0.4417	0.0000
EXXONM	-1.0743	0.0000
FACEBOOK	-2.1029	0.0000
GE	-0.1644	0.0000
GMOTORS	-0.4487	0.0000
GOOGLE	-15.2607	0.0000
IBM	-1.9219	0.0000
INTEL	-0.5900	0.0000
J&J	-1.8077	0.0000
JPMORGAN	-1.4708	0.0000
MCDONALD	-2.0841	0.0000
MICROSFT	-1.4687	0.0000
PFIZER	-0.5567	0.0000
P&G	-1.0832	0.0000
STBUCKS	-0.7093	0.0000
WALMART	-1.2254	0.0000
GOLDMAN	-2.9702	0.0000
UPS	-1.5610	0.0000
ALCOA	-0.5543	0.0000
AMERICANEXP	-1.4198	0.0000
BOA	-0.3934	0.0000

CATERPILLAR	-1.8774	0.0000
SNAP	-0.1204	0.0000
DISNEY	-1.4153	0.0000
FORD	-0.1226	0.0000
FEDEX	-3.3095	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5736	0.0000
HP	-0.2148	0.0000
NIKE	-1.0818	0.0000
PEPSI	-1.4844	0.0000
PM	-1.0278	0.0000
TWITTER	-0.3901	0.0000
VISA	-1.9155	0.0000
PAYPAL	-1.1761	0.0000
TESLA	-3.8239	0.0000
NETFLIX	-4.7235	0.0000
BASF	-4.5374	0.0000
DTELEKOM	-0.8063	0.0000
ALLIANZ	-10.8454	0.0000
BAYER	-4.1895	0.0000
BEIERSDO	-5.7198	0.0000
DAIMLERC	-3.2394	0.0000
DBANK	-0.5717	0.0000
SIEMENS	-6.3653	0.0000
LUFTHANS	-1.3343	0.0000
CECONOMY	-0.3933	0.0000

ADIDAS	-12.1915	0.0000
BMW	-4.8164	0.0000
COMMERZBANK	-0.5178	0.0000
CONTINENTAL	-8.8410	0.0000
HENKEL	-6.0285	0.0000
RWE	-1.2519	0.0000
THYSSEN	-1.1127	0.0000
VOLKSWAGEN	-8.3148	0.0000
BARCLAYS	-1.5083	0.0000
GSK	-13.0674	0.0000
M&S	-2.5236	0.0000
RBS	-2.1791	0.0000
ROLLS-ROYCE	-8.5979	0.0000
RIOTINTO	-31.7321	0.0000
SHELL	-21.7907	0.0000
STAN	-5.3616	0.0000
TESCO	-2.0660	0.0000
UNILEVER	-37.4514	0.0000
VODAFONE	-1.4852	0.0000
SANTANDER	-0.2527	0.0000
TELEFONICA	-0.3910	0.0000
BBVA	-0.3214	0.0000
IBERDOLA	-0.3679	0.0000
REPSOL	-0.9923	0.0000
CAIXABANK	-0.2417	0.0000

ABERTIS	-1.0695	0.0000
GASNATURAL	-1.3729	0.0000
REDELECTRIC	-1.0572	0.0000
GRIFOLS	-1.3858	0.0000
BANKINTER	-0.4558	0.0000
MAPFRE	-0.1493	0.0000
ACS	-2.1886	0.0000
AMADEUS	-4.6123	0.0000
INDITEX	-1.5419	0.0000
ACERINOX	-0.6876	0.0000
AENA	-8.7036	0.0000
BANKIA	-0.1996	0.0000
IAG	-0.4500	0.0000
SACYR	-0.1528	0.0000
TECNICAS	-1.5881	0.0000
BOGDANKA	-0.6454	0.0000
BUDIMEX	-1.1365	0.0000
CCC	-2.4613	0.0000
MBANK	-4.5279	0.0000
ASSECOPL	-0.5000	0.0000
BZWBK	-4.1219	0.0000
EUROCASH	-0.2219	0.0000
KGHM	-0.9439	0.0000
LOTOS	-0.8405	0.0000
MILLENNI	-0.0930	0.0000

NETIA	-0.0516	0.0000
ORANGEPL	-0.0490	0.0000
PEKAO	-1.2165	0.0000
PGE	-0.0998	0.0000
PGNIG	-0.0682	0.0000
PKNORLEN	-1.1405	0.0000
PKOBP	-0.4542	0.0000
PZU	-0.4425	0.0000
CYFRPLST	-0.2477	0.0000
ALIOR	-0.6930	0.0000
HANDLOWY	-0.7599	0.0000
CIECH	-0.5242	0.0000
ENERGA	-0.0837	0.0000
INGBSK	-2.0144	0.0000
JSW	-0.7563	0.0000
PKPCARGO	-0.5201	0.0000
TAURON	-0.0191	0.0000
LPP	-99.7570	0.0000
GETINNOBLE	-0.0068	0.0000
ASHR.ETF	-0.3076	-0.0221
DBA.ETF	-0.2211	-0.0159
DBC.ETF	-0.2229	-0.0160
EEM.ETF	-0.5434	-0.0391
EFA.ETF	-0.8649	-0.0622
EWA.ETF	-0.2831	-0.0204

EWV.ETF	-0.6611	-0.0475
EWY.ETF	-0.8623	-0.0620
EWZ.ETF	-0.4052	-0.0291
FXI.ETF	-0.5344	-0.0384
GLD.ETF	-1.4642	-0.1053
HYG.ETF	-1.1187	-0.0804
IVV.ETF	-3.7965	-0.2729
IYR.ETF	-1.0655	-0.0766
OIH.ETF	-0.3138	-0.0226
SLV.ETF	-0.1713	-0.0123
SPY.ETF	-3.7695	-0.2710
SSO.ETF	-1.6442	-0.1182
SVXY.ETF	-0.1889	-0.0136
TBT.ETF	-0.4866	-0.0350
VNQ.ETF	-1.0769	-0.0774
VXX.ETF	-0.3546	-0.0255
XHB.ETF	-0.5231	-0.0376
XLB.ETF	-0.7698	-0.0554
XLE.ETF	-0.9622	-0.0692
XLF.ETF	-0.3657	-0.0263
XLI.ETF	-1.0244	-0.0736
XLP.ETF	-0.7096	-0.0510
XLU.ETF	-0.7037	-0.0506
XLV.ETF	-1.2117	-0.0871
XLY.ETF	-1.5150	-0.1089

BITCOIN	-126.2281	-54.9568
BTCUSD	-450.3516	-379.2918
ETHUSD	-153.3217	-129.1564
LTCUSD	-38.9392	-32.8281
BCHUSD	-31.3320	-26.4189
XRPUSD	-19.5147	-16.4775

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).

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

$$\text{short swap} = (\text{kurs spot}_{ASK} \times \frac{(1 + (\text{stopa \% waluty kwotowanej}_{BID} - \text{marża}) \times \frac{1}{T})}{(1 + (\text{stopa \% waluty bazowej}_{ASK} + \text{marża}) \times \frac{1}{T})}) - \text{kurs spot}_{ASK}) \times \text{mnożnik}$$

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