

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2019.02.18 - 2019.02.24 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-11.5318	6.5923
CADCHF.pro	3.3359	-7.0628
CADJPY.pro	2.2968	-6.1253
CHFJPY.pro	-4.5466	-0.5358
EURCAD.pro	-12.3472	5.2683
EURCHF.pro	-1.5779	-3.8186
EURGBP.pro	-4.8402	0.9252
EURJPY.pro	-3.8089	-1.7219
GBPCAD.pro	-8.3896	0.4552
GBPCHF.pro	2.5225	-8.5716
GBPJPY.pro	0.4177	-6.6089
GBPUSD.pro	-8.8533	3.3254
USDCAD.pro	-0.1838	-5.8087
USDCHF.pro	6.7274	-11.2968
USDJPY.pro	5.5886	-10.2558
AUDCHF.pro	3.4573	-7.3240
AUDCAD.pro	-1.9196	-3.1558
AUDJPY.pro	2.5039	-6.5018
AUDNZD.pro	-2.3708	-3.8460
AUDUSD.pro	-2.8412	-0.7352
CHFPLN.pro	-3.2702	1.2854
EURAUD.pro	-14.4496	6.2246

EURCZK.pro	-2.1109	0.7754
EURHUF.pro	-1.1170	-0.4902
EURNOK.pro	-6.1109	1.2061
EURNZD.pro	-13.9880	5.1977
EURPLN.pro	-3.2470	1.0745
EURSEK.pro	-3.1841	-2.1084
EURTRY.pro	-480.8720	300.7740
GBPAUD.pro	-10.4685	1.2341
GBPNZD.pro	-9.6948	-0.1790
GBPLN.pro	-2.0582	-0.3794
NZDJPY.pro	1.8145	-5.7609
NZDUSD.pro	-3.2636	-0.2672
USDCZK.pro	-0.0252	-1.1105
USDHUF.pro	1.2861	-2.6511
USDNOK.pro	1.5788	-5.7420
USDPLN.pro	0.2289	-2.0730
USDSEK.pro	4.6716	-9.1650
USDTRY.pro	-381.4115	223.4992
EURZAR.pro	-55.8103	11.2291
USDZAR.pro	-37.8734	-1.2121
SILVER.pro	-1.2337	0.9050
GOLD.pro	-10.3365	7.5787
COPPER.pro	-0.4870	0.3571
EURUSD.std	-13.4198	4.7042
CADCHF.std	2.0731	-8.3258

CADJPY.std	0.9048	-7.5174
CHFJPY.std	-6.3837	-2.3730
EURCAD.std	-14.8459	2.7695
EURCHF.std	-3.4714	-5.7121
EURGBP.std	-6.2901	-0.5248
EURJPY.std	-5.8960	-3.8091
GBPCAD.std	-11.2224	-2.3778
GBPCHF.std	0.3758	-10.7183
GBPJPY.std	-1.9484	-8.9751
GBPUSD.std	-10.9938	1.1849
USDCAD.std	-2.3895	-8.0144
USDCHF.std	5.0560	-12.9682
USDJPY.std	3.7462	-12.0980
AUDCHF.std	2.2617	-8.5197
AUDCAD.std	-3.4974	-4.7336
AUDJPY.std	1.1861	-7.8196
AUDNZD.std	-4.1056	-5.5810
AUDUSD.std	-4.0334	-1.9275
CHFPLN.std	-3.9010	0.6540
EURAUD.std	-17.0889	3.5852
EURCZK.std	-2.5395	0.3466
EURHUF.std	-1.6468	-1.0202
EURNOK.std	-7.7369	-0.4201
EURNZD.std	-16.7354	2.4500
EURPLN.std	-3.9638	0.3576

EURSEK.std	-4.9288	-3.8533
EURTRY.std	-485.8756	295.7684
GBPAUD.std	-13.4607	-1.7583
GBPNZD.std	-12.8096	-3.2943
GBPPLN.std	-2.8707	-1.1924
NZDJPY.std	0.5486	-7.0269
NZDUSD.std	-4.4088	-1.4125
USDCZK.std	-0.4036	-1.4890
USDHUF.std	0.8184	-3.1190
USDNOK.std	0.1435	-7.1774
USDPLN.std	-0.4038	-2.7059
USDSEK.std	3.1316	-10.7052
USDTRY.std	-385.8258	219.0833
EURZAR.std	-57.1391	9.9002
USDZAR.std	-39.0462	-2.3850
SILVER.std	-1.3655	0.7732
GOLD.std	-11.4400	6.4750
COPPER.std	-0.5390	0.3051
AUDCAD	-3.4974	-4.7336
AUDCHF	2.2617	-8.5197
AUDJPY	1.1861	-7.8196
AUDNZD	-4.1056	-5.5810
AUDUSD	-4.0334	-1.9275
CADCHF	2.0731	-8.3258
CADJPY	0.9048	-7.5174

CHFJPY	-6.3837	-2.3730
CHFPLN	-39.0103	6.5397
EURAUD	-17.0889	3.5852
EURCAD	-14.8459	2.7695
EURCHF	-3.4714	-5.7121
EURCZK	-25.3954	3.4662
EURGBP	-6.2901	-0.5248
EURHUF	-16.4685	-10.2021
EURJPY	-5.8960	-3.8091
EURNOK	-77.3690	-4.2008
EURNZD	-16.7354	2.4500
EURPLN	-39.6379	3.5755
EURSEK	-49.2884	-38.5333
EURTRY	-485.8756	295.7684
EURUSD	-13.4198	4.7042
EURZAR	-571.3908	99.0017
GBPAUD	-13.4607	-1.7583
GBPCAD	-11.2224	-2.3778
GBPCHF	0.3758	-10.7183
GBPJPY	-1.9484	-8.9751
GBPPLN	-28.7071	-11.9239
GBPUSD	-10.9938	1.1849
NZDJPY	0.5486	-7.0269
NZDUSD	-4.4088	-1.4125
USDCAD	-2.3895	-8.0144

USDCHF	5.0560	-12.9682
USDCZK	-4.0355	-14.8903
USDHUF	8.1843	-31.1895
USDJPY	3.7462	-12.0980
USDNOK	1.4352	-71.7738
USDPLN	-4.0377	-27.0589
USDSEK	31.3155	-107.0520
USDTRY	-385.8258	219.0833
USDZAR	-390.4623	-23.8505
USDMXN	-58.1710	7.4685
XAGUSD	-1.3655	0.7732
XAUUSD	-11.4400	6.4750
COPPER	-0.5390	0.3051
AUDCAD.stp	-1.9196	-3.1558
AUDCHF.stp	3.4573	-7.3240
AUDJPY.stp	2.5039	-6.5018
AUDNZD.stp	-2.3708	-3.8460
AUDUSD.stp	-2.8412	-0.7352
CADCHF.stp	3.3359	-7.0628
CADJPY.stp	2.2968	-6.1253
CHFJPY.stp	-4.5466	-0.5358
CHFPLN.stp	-3.2702	1.2854
EURAUD.stp	-14.4496	6.2246
EURCAD.stp	-12.3472	5.2683
EURCHF.stp	-1.5779	-3.8186

EURGBP.stp	-4.8402	0.9252
EURJPY.stp	-3.8089	-1.7219
EURNOK.stp	-61.1088	12.0605
EURNZD.stp	-13.9880	5.1977
EURPLN.stp	-3.2470	1.0745
EURSEK.stp	-31.8409	-21.0844
EURTRY.stp	-480.8720	300.7740
EURUSD.stp	-11.5318	6.5923
GBPAUD.stp	-10.4685	1.2341
GBPCAD.stp	-8.3896	0.4552
GBPCHF.stp	2.5225	-8.5716
GBPJPY.stp	0.4177	-6.6089
GBPNZD.stp	-9.6948	-0.1790
GBPPLN.stp	-2.0582	-0.3794
GBPUSD.stp	-8.8533	3.3254
NZDUSD.stp	-3.2636	-0.2672
USDCAD.stp	-0.1838	-5.8087
USDCHF.stp	6.7274	-11.2968
USDHKD.stp	19.8361	-53.6231
USDJPY.stp	5.5886	-10.2558
USDNOK.stp	15.7876	-57.4195
USDPLN.stp	0.2289	-2.0730
USDSEK.stp	46.7162	-91.6496
USDTRY.stp	-381.4115	223.4992
XAGUSD.stp	-12.3375	9.0503

XAUUSD.stp	-103.3651	75.7874
3M	-2.8889	-0.0114
AMAZON	-22.2561	-0.0877
AIG	-0.5855	-0.0023
APPLE	-2.3570	-0.0093
AT&T	-0.4214	-0.0017
BABA	-2.2978	-0.0091
BOEING	-5.7810	-0.0228
CHEVRON	-1.6503	-0.0065
CISCO	-0.6840	-0.0027
CITI	-0.8891	-0.0035
COCACOLA	-0.6259	-0.0025
EBAY	-0.5061	-0.0020
EXXONM	-1.0753	-0.0042
FACEBOOK	-2.2474	-0.0089
GE	-0.1395	-0.0005
GMOTORS	-0.5408	-0.0021
GOOGLE	-15.4893	-0.0610
IBM	-1.9096	-0.0075
INTEL	-0.7145	-0.0028
J&J	-1.8867	-0.0074
JPMORGAN	-1.4604	-0.0058
MCDONALD	-2.4889	-0.0098
MICROSFT	-1.4969	-0.0059
PFIZER	-0.5866	-0.0023

P&G	-1.3623	-0.0054
STBUCKS	-0.9784	-0.0039
WALMART	-1.3829	-0.0054
GOLDMAN	-2.7463	-0.0108
UPS	-1.5338	-0.0060
ALCOA	-0.3911	-0.0015
AMERICANEXP	-1.4855	-0.0059
BOA	-0.4027	-0.0016
CATERPILLAR	-1.8842	-0.0074
SNAP	-0.1262	-0.0005
DISNEY	-1.5571	-0.0061
FORD	-0.1180	-0.0005
FEDEX	-2.4804	-0.0098
HARLEY-DAVI	-0.5159	-0.0020
HP	-0.2225	-0.0009
NIKE	-1.1809	-0.0047
PEPSI	-1.6035	-0.0063
PM	-1.1548	-0.0045
TWITTER	-0.4320	-0.0017
VISA	-2.0043	-0.0079
PAYPAL	-1.3130	-0.0052
TESLA	-4.2582	-0.0168
NETFLIX	-4.9369	-0.0194
BASF	-3.8426	-5.3680
DTELEKOM	-0.8321	-1.1627

ALLIANZ	-10.9661	-15.3204
BAYER	-3.9364	-5.4999
BEIERSDO	-5.3289	-7.4465
DAIMLERC	-2.9107	-4.0673
DBANK	-0.4484	-0.6265
SIEMENS	-5.4390	-7.5979
LUFTHANS	-1.2824	-1.7920
CECONOMY	-0.2765	-0.3866
ADIDAS	-11.5027	-16.0748
BMW	-4.0912	-5.7160
COMMERZBANK	-0.3918	-0.5478
CONTINENTAL	-7.9621	-11.1374
HENKEL	-5.0983	-7.1244
RWE	-1.2980	-1.8139
THYSSEN	-0.7542	-1.0543
VOLKSWAGEN	-8.4952	-11.8821
BARCLAYS	-1.4057	-0.7706
GSK	-13.9106	-7.6246
M&S	-2.5618	-1.4049
RBS	-2.2335	-1.2245
ROLLS-ROYCE	-8.5534	-4.6886
RIOTINTO	-38.7763	-21.2584
SHELL	-21.3968	-11.7289
STAN	-5.5819	-3.0596
TESCO	-1.9831	-1.0873

UNILEVER	-37.5462	-20.5819
VODAFONE	-1.2606	-0.6911
SANTANDER	-0.2396	-0.3347
TELEFONICA	-0.4399	-0.6147
BBVA	-0.3034	-0.4240
IBERDOLA	-0.4212	-0.5886
REPSOL	-0.8828	-1.2335
CAIXABANK	-0.1754	-0.2451
REDELECTRIC	-1.1251	-1.5719
GRIFOLS	-1.3867	-1.9377
BANKINTER	-0.4009	-0.5604
MAPFRE	-0.1421	-0.1986
ACS	-2.1592	-3.0183
AMADEUS	-3.9926	-5.5800
INDITEX	-1.4823	-2.0713
ACERINOX	-0.5512	-0.7709
AENA	-8.8864	-12.4203
BANKIA	-0.1494	-0.2089
IAG	-0.4344	-0.6072
SACYR	-0.1238	-0.1734
TECNICAS	-1.3172	-1.8446
BOGDANKA	-0.5909	-0.1230
BUDIMEX	-1.2567	-0.2615
CCC	-1.9600	-0.4076
MBANK	-5.0315	-1.0461

ASSECOPL	-0.6012	-0.1252
SANTANDERPL	-4.3555	-0.9052
EUROCASH	-0.2118	-0.0441
KGHM	-1.0773	-0.2239
LOTOS	-1.0703	-0.2227
MILLENNI	-0.1002	-0.0209
NETIA	-0.0554	-0.0118
ORANGEPL	-0.0611	-0.0127
PEKAO	-1.2511	-0.2602
PGE	-0.1333	-0.0277
PGNIG	-0.0775	-0.0161
PKNORLEN	-1.1632	-0.2420
PKOBP	-0.4409	-0.0917
CDPROJEKT	-2.0870	-0.4342
PZU	-0.4850	-0.1008
CYFRPLST	-0.2863	-0.0595
ALIOR	-0.6533	-0.1360
HANDLOWY	-0.7588	-0.1583
CIECH	-0.6238	-0.1298
INGBSK	-2.2526	-0.4712
JSW	-0.7021	-0.1462
PKPCARGO	-0.4752	-0.0990
TAURON	-0.0259	-0.0054
LPP	-88.4145	-18.4134
ASHR.ETF	-0.3463	-0.0014

DBA.ETF	-0.2332	-0.0009
DBC.ETF	-0.2201	-0.0009
EEM.ETF	-0.5824	-0.0023
EFA.ETF	-0.8801	-0.0035
EWA.ETF	-0.2916	-0.0011
EWV.ETF	-0.6057	-0.0024
EWY.ETF	-0.8772	-0.0035
EWZ.ETF	-0.6149	-0.0024
FXI.ETF	-0.5898	-0.0023
GLD.ETF	-1.7267	-0.0068
HYG.ETF	-1.1813	-0.0047
IVV.ETF	-3.8612	-0.0152
IYR.ETF	-1.1765	-0.0046
OIH.ETF	-0.2429	-0.0010
SLV.ETF	-0.2049	-0.0008
SPY.ETF	-3.8375	-0.0151
SSO.ETF	-1.5670	-0.0062
SVXY.ETF	-0.6941	-0.0027
TBT.ETF	-0.4813	-0.0019
VNQ.ETF	-1.1772	-0.0046
XHB.ETF	-0.5350	-0.0021
XLB.ETF	-0.7537	-0.0030
XLE.ETF	-0.9146	-0.0036
XLF.ETF	-0.3655	-0.0014
XLI.ETF	-1.0470	-0.0041

XLP.ETF	-0.7519	-0.0030
XLU.ETF	-0.7706	-0.0030
XLV.ETF	-1.2847	-0.0051
XLY.ETF	-1.5225	-0.0060
BITCOIN	-76.4182	-26.5394
BTCUSD	-260.8052	-210.9829
ETHUSD	-96.7692	-78.2963
LTCUSD	-31.0329	-25.1370
BCHUSD	-9.0454	-7.3226
XRPUSD	-21.6056	-17.4843

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