

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.06.18- 2018.06.24. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2.5318	-5.7174
AUDCHF	2.5454	-8.9663
AUDJPY	1.6001	-8.3437
AUDNZD	-4.9100	-4.3154
AUDUSD	-3.0813	-3.1018
CADCHF	1.5455	-7.7398
CADJPY	0.4664	-6.9507
CHFJPY	-6.3151	-2.5109
CHFPLN	-42.2109	10.3301
EURAUD	-17.0037	4.0240
EURCAD	-13.8244	1.8236
EURCHF	-3.5158	-5.8437
EURCZK	-183.7893	-37.1942
EURGBP	-5.5059	-1.0640
EURHUF	-19.0978	-7.8029
EURJPY	-5.8039	-3.9881
EURNOK	-68.7801	-5.7762
EURNZD	-18.4490	5.0070
EURPLN	-43.7910	8.3031
EURSEK	-40.7177	-44.7115

EURTRY	-343.1927	192.5183
EURUSD	-12.3050	3.3180
EURZAR	-515.0934	85.8863
GBPAUD	-14.6673	0.3245
GBPCAD	-11.1299	-2.1043
GBPCHF	-0.4862	-9.8460
GBPJPY	-2.7154	-8.0721
GBPPLN	-36.9181	-2.2846
GBPUSD	-10.5151	0.6096
NZDJPY	1.8134	-7.8948
NZDUSD	-2.5861	-2.9917
USDCAD	-3.0352	-7.2773
USDCHF	3.6960	-11.7392
USDCZK	-0.8632	-18.1344
USDHUF	2.3193	-25.4444
USDJPY	2.4564	-10.8690
USDNOK	-4.3008	-59.7688
USDPLN	-12.7894	-17.7140
USDSEK	24.5522	-97.9815
USDTRY	-263.9091	134.1267
USDZAR	-353.3149	-16.4572
USDMXN	-62.9403	7.9371
XAGUSD	-1.2392	0.5993

XAUUSD	-9.5682	4.6248
COPPER	-0.5238	0.2532
3M	-2.6097	0.0000
AMAZON	-21.8525	0.0000
AIG	-0.7029	0.0000
APPLE	-2.4059	0.0000
AT&T	-0.4223	0.0000
BABA	-2.6509	0.0000
BOEING	-4.5534	0.0000
CHEVRON	-1.5798	0.0000
CISCO	-0.5637	0.0000
CITI	-0.8450	0.0000
COCACOLA	-0.5618	0.0000
EBAY	-0.4953	0.0000
EXXONM	-1.0274	0.0000
FACEBOOK	-2.4942	0.0000
GE	-0.1695	0.0000
GMOTORS	-0.5591	0.0000
GOOGLE	-14.7644	0.0000
IBM	-1.8517	0.0000
INTEL	-0.7019	0.0000
J&J	-1.5613	0.0000
JPMORGAN	-1.3737	0.0000

MCDONALD	-2.1196	0.0000
MICROSFT	-1.2763	0.0000
PFIZER	-0.4630	0.0000
P&G	-0.9851	0.0000
STBUCKS	-0.7272	0.0000
WALMART	-1.0654	0.0000
GOLDMAN	-2.9558	0.0000
UPS	-1.4872	0.0000
ALCOA	-0.5773	0.0000
AMERICANEXP	-1.2546	0.0000
BOA	-0.3727	0.0000
CATERPILLAR	-1.9101	0.0000
SNAP	-0.1788	0.0000
DISNEY	-1.3869	0.0000
FORD	-0.1513	0.0000
FEDEX	-3.3692	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5850	0.0000
HP	-0.2028	0.0000
NIKE	-0.9658	0.0000
PEPSI	-1.3704	0.0000
PM	-1.0429	0.0000
TWITTER	-0.5832	0.0000
VISA	-1.7194	0.0000

PAYPAL	-1.0866	0.0000
TESLA	-4.5610	0.0000
NETFLIX	-4.9810	0.0000
BASF	-5.0693	0.0000
DTELEKOM	-0.8011	0.0000
ALLIANZ	-10.4598	0.0000
BAYER	-5.7735	0.0000
BEIERSDO	-5.7922	0.0000
DAIMLERC	-3.5973	0.0000
DBANK	-0.5567	0.0000
SIEMENS	-6.9109	0.0000
LUFTHANS	-1.3400	0.0000
CECONOMY	-0.5044	0.0000
ADIDAS	-11.4179	0.0000
BMW	-4.9496	0.0000
COMMERZBANK	-0.5212	0.0000
CONTINENTAL	-12.9974	0.0000
HENKEL	-6.3381	0.0000
RWE	-1.1689	0.0000
THYSSEN	-1.3418	0.0000
VOLKSWAGEN	-9.0503	0.0000
BARCLAYS	-1.6151	0.0000
GSK	-12.7555	0.0000

M&S	-2.4595	0.0000
RBS	-2.1062	0.0000
ROLLS-ROYCE	-7.6125	0.0000
RIOTINTO	-34.9241	0.0000
SHELL	-20.8474	0.0000
STAN	-5.8457	0.0000
TESCO	-2.1086	0.0000
UNILEVER	-33.4497	0.0000
VODAFONE	-1.5380	0.0000
SANTANDER	-0.2747	0.0000
TELEFONICA	-0.4361	0.0000
BBVA	-0.3503	0.0000
IBERDOLA	-0.3884	0.0000
REPSOL	-0.9666	0.0000
CAIXABANK	-0.2177	0.0000
ABERTIS	-1.0714	0.0000
GASNATURAL	-1.2682	0.0000
REDELECTRIC	-1.0379	0.0000
GRIFOLS	-1.5695	0.0000
BANKINTER	-0.4983	0.0000
MAPFRE	-0.1487	0.0000
ACS	-2.1020	0.0000
AMADEUS	-4.1958	0.0000

INDITEX	-1.7365	0.0000
ACERINOX	-0.6697	0.0000
AENA	-9.1641	0.0000
BANKIA	-0.1921	0.0000
IAG	-0.4795	0.0000
SACYR	-0.1432	0.0000
TECNICAS	-1.4883	0.0000
BOGDANKA	-0.6046	0.0000
BUDIMEX	-1.4632	0.0000
CCC	-2.6927	0.0000
MBANK	-4.6391	0.0000
ASSECOPL	-0.4557	0.0000
BZWBK	-3.9903	0.0000
EUROCASH	-0.2541	0.0000
KGHM	-1.0138	0.0000
LOTOS	-0.6379	0.0000
MILLENNI	-0.0887	0.0000
NETIA	-0.0540	0.0000
ORANGEPL	-0.0551	0.0000
PEKAO	-1.3157	0.0000
PGE	-0.1127	0.0000
PGNIG	-0.0660	0.0000
PKNORLEN	-0.9650	0.0000

PKOBP	-0.4374	0.0000
PZU	-0.4327	0.0000
CYFRPLST	-0.2563	0.0000
ALIOR	-0.7702	0.0000
HANDLOWY	-0.7996	0.0000
CIECH	-0.7180	0.0000
ENERGA	-0.1030	0.0000
INGBSK	-1.9849	0.0000
JSW	-0.9591	0.0000
PKPCARGO	-0.5081	0.0000
TAURON	-0.0256	0.0000
LPP	-101.2882	0.0000
GETINNOBLE	-0.0119	0.0000
ASHR.ETF	-0.3702	-0.0335
DBA.ETF	-0.2350	-0.0213
DBC.ETF	-0.2198	-0.0199
EEM.ETF	-0.5763	-0.0522
EFA.ETF	-0.8916	-0.0807
EWA.ETF	-0.2864	-0.0259
EWV.ETF	-0.5738	-0.0520
EWY.ETF	-0.8947	-0.0810
EWZ.ETF	-0.4203	-0.0381
FXI.ETF	-0.5960	-0.0540



GLD.ETF	-1.5450	-0.1399
HYG.ETF	-1.0969	-0.0993
IVV.ETF	-3.5708	-0.3233
IYR.ETF	-1.0050	-0.0910
OIH.ETF	-0.3282	-0.0297
SLV.ETF	-0.1988	-0.0180
SPY.ETF	-3.5304	-0.3195
SSO.ETF	-1.4844	-0.1344
SVXY.ETF	-0.1773	-0.0161
TBT.ETF	-0.4689	-0.0425
VNQ.ETF	-1.0144	-0.0918
VXX.ETF	-0.4031	-0.0365
XHB.ETF	-0.5204	-0.0471
XLB.ETF	-0.7610	-0.0689
XLE.ETF	-0.9437	-0.0854
XLF.ETF	-0.3496	-0.0317
XLI.ETF	-0.9567	-0.0866
XLP.ETF	-0.6563	-0.0594
XLU.ETF	-0.6307	-0.0571
XLV.ETF	-1.0887	-0.0986
XLY.ETF	-1.4278	-0.1293
BITCOIN	-126.2135	-54.6950
BTCUSD	-448.9186	-377.4850

ETHUSD	-344.8008	-290.0748
LTCUSD	-65.7022	-55.3264
BCHUSD	-58.2743	-49.0711
XRPUSD	-0.3608	-0.3035

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).

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

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

*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