

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.11.19 - 2018.11.25 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-10.8997	5.9177
CADCHF.pro	3.2794	-7.0544
CADJPY.pro	2.5459	-6.4964
CHFJPY.pro	-4.4798	-0.9747
EURCAD.pro	-12.2572	5.2415
EURCHF.pro	-1.6280	-3.9200
EURGBP.pro	-4.6403	0.8660
EURJPY.pro	-3.5955	-2.2003
GBPCAD.pro	-8.2952	0.9114
GBPCHF.pro	2.3355	-8.1928
GBPJPY.pro	0.6692	-6.7538
GBPUSD.pro	-8.0896	2.8723
USDCAD.pro	-0.9139	-4.9720
USDCHF.pro	6.0046	-10.6679
USDJPY.pro	5.2614	-10.1163
AUDCHF.pro	3.1528	-7.2674
AUDCAD.pro	-2.2964	-2.9377
AUDJPY.pro	2.4477	-6.7944
AUDNZD.pro	-3.5619	-2.8200
AUDUSD.pro	-2.7592	-0.9942
CHFPLN.pro	-3.4151	1.3893
EURAUD.pro	-13.7921	5.4520

EURCZK.pro	-2.1474	0.7617
EURHUF.pro	-1.3708	-0.5851
EURNOK.pro	-5.8281	1.0854
EURNZD.pro	-15.2027	6.5231
EURPLN.pro	-3.3825	1.2141
EURSEK.pro	-2.2121	-2.9833
EURTRY.pro	-502.3556	269.8266
GBPAUD.pro	-9.8024	0.9480
GBPNZD.pro	-10.9981	1.7974
GBPLN.pro	-2.2257	-0.0679
NZDJPY.pro	2.6114	-6.5723
NZDUSD.pro	-2.2972	-1.1203
USDCZK.pro	-0.1832	-0.9860
USDHUF.pro	0.8990	-2.5570
USDNOK.pro	1.1962	-5.1847
USDPLN.pro	-0.1391	-1.6861
USDSEK.pro	4.7723	-9.1465
USDTRY.pro	-399.9702	197.4770
EURZAR.pro	-52.4356	8.8945
USDZAR.pro	-35.4791	-2.3687
SILVER.pro	-1.0449	0.7452
GOLD.pro	-8.8609	6.3159
COPPER.pro	-0.4527	0.3226
EURUSD.std	-12.8037	4.0139
CADCHF.std	2.0181	-8.3159

CADJPY.std	1.1183	-7.9241
CHFJPY.std	-6.3661	-2.8611
EURCAD.std	-14.7630	2.7356
EURCHF.std	-3.5247	-5.8167
EURGBP.std	-6.1101	-0.6038
EURJPY.std	-5.7421	-4.3470
GBPCAD.std	-11.0976	-1.8913
GBPCHF.std	0.2143	-10.3142
GBPJPY.std	-1.7316	-9.1547
GBPUSD.std	-10.2190	0.7429
USDCAD.std	-3.1073	-7.1654
USDCHF.std	4.3444	-12.3282
USDJPY.std	3.3824	-11.9954
AUDCHF.std	1.9402	-8.4803
AUDCAD.std	-3.8985	-4.5401
AUDJPY.std	1.0752	-8.1670
AUDNZD.std	-5.3429	-4.6010
AUDUSD.std	-3.9765	-2.2116
CHFPLN.std	-4.0437	0.7602
EURAUD.std	-16.3986	2.8455
EURCZK.std	-2.5805	0.3285
EURHUF.std	-1.9066	-1.1211
EURNOK.std	-7.4359	-0.5226
EURNZD.std	-17.9881	3.7374
EURPLN.std	-4.0980	0.4985

EURSEK.std	-3.9248	-4.6961
EURTRY.std	-507.4129	264.7667
GBPAUD.std	-12.7173	-1.9673
GBPNZD.std	-14.1132	-1.3182
GBPPLN.std	-3.0258	-0.8682
NZDJPY.std	1.3271	-7.8568
NZDUSD.std	-3.4364	-2.2595
USDCZK.std	-0.5623	-1.3652
USDHUF.std	0.4300	-3.0262
USDNOK.std	-0.2111	-6.5922
USDPLN.std	-0.7653	-2.3125
USDSEK.std	3.2731	-10.6458
USDTRY.std	-404.3947	193.0510
EURZAR.std	-53.7663	7.5636
USDZAR.std	-36.6440	-3.5336
SILVER.std	-1.1650	0.6250
GOLD.std	-9.8794	5.2972
COPPER.std	-0.5047	0.2706
AUDCAD	-3.8985	-4.5401
AUDCHF	1.9402	-8.4803
AUDJPY	1.0752	-8.1670
AUDNZD	-5.3429	-4.6010
AUDUSD	-3.9765	-2.2116
CADCHF	2.0181	-8.3159
CADJPY	1.1183	-7.9241

CHFJPY	-6.3661	-2.8611
CHFPLN	-40.4369	7.6024
EURAUD	-16.3986	2.8455
EURCAD	-14.7630	2.7356
EURCHF	-3.5247	-5.8167
EURCZK	-25.8054	3.2851
EURGBP	-6.1101	-0.6038
EURHUF	-19.0661	-11.2109
EURJPY	-5.7421	-4.3470
EURNOK	-74.3592	-5.2260
EURNZD	-17.9881	3.7374
EURPLN	-40.9798	4.9851
EURSEK	-39.2479	-46.9612
EURTRY	-507.4129	264.7667
EURUSD	-12.8037	4.0139
EURZAR	-537.6629	75.6355
GBPAUD	-12.7173	-1.9673
GBPCAD	-11.0976	-1.8913
GBPCHF	0.2143	-10.3142
GBPJPY	-1.7316	-9.1547
GBPPLN	-30.2579	-8.6823
GBPUSD	-10.2190	0.7429
NZDJPY	1.3271	-7.8568
NZDUSD	-3.4364	-2.2595
USDCAD	-3.1073	-7.1654

USDCHF	4.3444	-12.3282
USDCZK	-5.6232	-13.6525
USDHUF	4.2996	-30.2620
USDJPY	3.3824	-11.9954
USDNOK	-2.1110	-65.9220
USDPLN	-7.6535	-23.1254
USDSEK	32.7315	-106.4583
USDTRY	-404.3947	193.0510
USDZAR	-366.4397	-35.3360
USDMXN	-62.0886	8.9008
XAGUSD	-1.1650	0.6250
XAUUSD	-9.8794	5.2972
COPPER	-0.5047	0.2706
AUDCAD.stp	-2.2964	-2.9377
AUDCHF.stp	3.1528	-7.2674
AUDJPY.stp	2.4477	-6.7944
AUDNZD.stp	-3.5619	-2.8200
AUDUSD.stp	-2.7592	-0.9942
CADCHF.stp	3.2794	-7.0544
CADJPY.stp	2.5459	-6.4964
CHFJPY.stp	-4.4798	-0.9747
CHFPLN.stp	-3.4151	1.3893
EURAUD.stp	-13.7921	5.4520
EURCAD.stp	-12.2572	5.2415
EURCHF.stp	-1.6280	-3.9200

EURGBP.stp	-4.6403	0.8660
EURJPY.stp	-3.5955	-2.2003
EURNOK.stp	-58.2811	10.8540
EURNZD.stp	-15.2027	6.5231
EURPLN.stp	-3.3825	1.2141
EURSEK.stp	-22.1214	-29.8327
EURTRY.stp	-502.3556	269.8266
EURUSD.stp	-10.8997	5.9177
GBPAUD.stp	-9.8024	0.9480
GBPCAD.stp	-8.2952	0.9114
GBPCHF.stp	2.3355	-8.1928
GBPJPY.stp	0.6692	-6.7538
GBPNZD.stp	-10.9981	1.7974
GBPPLN.stp	-2.2257	-0.0679
GBPUSD.stp	-8.0896	2.8723
NZDUSD.stp	-2.2972	-1.1203
USDCAD.stp	-0.9139	-4.9720
USDCHF.stp	6.0046	-10.6679
USDHKD.stp	18.7086	-52.4278
USDJPY.stp	5.2614	-10.1163
USDNOK.stp	11.9623	-51.8465
USDPLN.stp	-0.1391	-1.6861
USDSEK.stp	47.7226	-91.4649
USDTRY.stp	-399.9702	197.4770
XAGUSD.stp	-10.4487	7.4516

XAUUSD.stp	-88.6095	63.1594
3M	-2.7882	-0.1157
AMAZON	-21.2488	-0.8818
AIG	-0.5734	-0.0238
APPLE	-2.5809	-0.1070
AT&T	-0.4041	-0.0168
BABA	-2.0522	-0.0851
BOEING	-4.4806	-0.1859
CHEVRON	-1.5882	-0.0659
CISCO	-0.6176	-0.0256
CITI	-0.8660	-0.0359
COCACOLA	-0.6693	-0.0278
EBAY	-0.3750	-0.0156
EXXONM	-1.0534	-0.0437
FACEBOOK	-1.8610	-0.0772
GE	-0.1071	-0.0044
GMOTORS	-0.4768	-0.0198
GOOGLE	-14.2479	-0.5909
IBM	-1.6211	-0.0672
INTEL	-0.6513	-0.0270
J&J	-1.9478	-0.0808
JPMORGAN	-1.4673	-0.0609
MCDONALD	-2.5022	-0.1038
MICROSFT	-1.4441	-0.0599
PFIZER	-0.5804	-0.0241

P&G	-1.2513	-0.0519
STBUCKS	-0.9090	-0.0377
WALMART	-1.3028	-0.0540
GOLDMAN	-2.6950	-0.1118
UPS	-1.4687	-0.0609
ALCOA	-0.4793	-0.0199
AMERICANEXP	-1.4604	-0.0606
BOA	-0.3701	-0.0154
CATERPILLAR	-1.7331	-0.0719
SNAP	-0.0864	-0.0036
DISNEY	-1.5496	-0.0643
FORD	-0.1206	-0.0050
FEDEX	-3.0243	-0.1255
HARLEY-DAVI	-0.5517	-0.0229
HP	-0.2027	-0.0084
NIKE	-0.9964	-0.0413
PEPSI	-1.5786	-0.0655
PM	-1.1511	-0.0478
TWITTER	-0.4493	-0.0186
VISA	-1.8698	-0.0776
PAYPAL	-1.1342	-0.0470
TESLA	-4.7247	-0.1961
NETFLIX	-3.8168	-0.1583
BASF	-4.0291	-5.6433
DTELEKOM	-0.8772	-1.2287

ALLIANZ	-10.9886	-15.3864
BAYER	-3.6148	-5.0640
BEIERSDO	-5.3745	-7.5287
DAIMLERC	-2.9338	-4.1095
DBANK	-0.4977	-0.6972
SIEMENS	-5.8258	-8.1591
LUFTHANS	-1.1885	-1.6650
CECONOMY	-0.2381	-0.3339
ADIDAS	-11.7640	-16.4803
BMW	-4.3202	-6.0501
COMMERZBANK	-0.4739	-0.6641
CONTINENTAL	-7.9709	-11.1691
HENKEL	-5.7703	-8.0829
RWE	-1.1156	-1.5630
THYSSEN	-0.9444	-1.3231
VOLKSWAGEN	-8.2458	-11.5621
BARCLAYS	-1.4723	-0.8071
GSK	-13.9124	-7.6265
M&S	-2.6043	-1.4282
RBS	-1.9167	-1.0509
ROLLS-ROYCE	-7.0951	-3.8914
RIOTINTO	-34.5332	-18.9306
SHELL	-21.3216	-11.6876
STAN	-5.3182	-2.9161
TESCO	-1.8247	-1.0010

UNILEVER	-37.8825	-20.7662
VODAFONE	-1.3661	-0.7489
SANTANDER	-0.2453	-0.3436
TELEFONICA	-0.4361	-0.6108
BBVA	-0.2868	-0.4016
IBERDOLA	-0.3884	-0.5440
REPSOL	-0.9065	-1.2700
CAIXABANK	-0.2175	-0.3047
REDELECTRIC	-1.1107	-1.5561
GRIFOLS	-1.5114	-2.1180
BANKINTER	-0.4471	-0.6263
MAPFRE	-0.1470	-0.2061
ACS	-1.9448	-2.7240
AMADEUS	-3.8631	-5.4124
INDITEX	-1.4750	-2.0669
ACERINOX	-0.5376	-0.7535
AENA	-7.7452	-10.8531
BANKIA	-0.1684	-0.2360
IAG	-0.4185	-0.5863
SACYR	-0.1196	-0.1680
TECNICAS	-1.3089	-1.8376
BOGDANKA	-0.6408	-0.1343
BUDIMEX	-1.2862	-0.2686
CCC	-1.9917	-0.4147
MBANK	-4.4621	-0.9302

ASSECOPL	-0.5270	-0.1096
SANTANDERPL	-3.9494	-0.8228
EUROCASH	-0.1955	-0.0407
KGHM	-1.0240	-0.2130
LOTOS	-0.8382	-0.1746
MILLENNI	-0.1049	-0.0218
NETIA	-0.0510	-0.0106
ORANGEPL	-0.0513	-0.0107
PEKAO	-1.1371	-0.2367
PGE	-0.1386	-0.0289
PGNIG	-0.0706	-0.0147
PKNORLEN	-1.1359	-0.2363
PKOBP	-0.4273	-0.0889
CDPROJEKT	-1.5063	-0.3134
PZU	-0.4442	-0.0924
CYFRPLST	-0.2443	-0.0509
ALIOR	-0.5779	-0.1204
HANDLOWY	-0.7883	-0.1640
CIECH	-0.4739	-0.0989
INGBSK	-2.0303	-0.4222
JSW	-0.8804	-0.1832
PKPCARGO	-0.4548	-0.0946
TAURON	-0.0243	-0.0051
LPP	-85.0685	-17.6948
ASHR.ETF	-0.3222	-0.0134

DBA.ETF	-0.2322	-0.0096
DBC.ETF	-0.2150	-0.0089
EEM.ETF	-0.5458	-0.0226
EFA.ETF	-0.8396	-0.0348
EWA.ETF	-0.2802	-0.0116
EWV.ETF	-0.5512	-0.0229
EWY.ETF	-0.8113	-0.0337
EWZ.ETF	-0.5397	-0.0224
FXI.ETF	-0.5537	-0.0230
GLD.ETF	-1.5411	-0.0639
HYG.ETF	-1.1101	-0.0460
IVV.ETF	-3.6769	-0.1525
IYR.ETF	-1.0746	-0.0446
OIH.ETF	-0.2575	-0.0107
SLV.ETF	-0.1806	-0.0075
SPY.ETF	-3.6496	-0.1514
SSO.ETF	-1.4904	-0.0618
SVXY.ETF	-0.6657	-0.0276
TBT.ETF	-0.5305	-0.0220
VNQ.ETF	-1.0782	-0.0447
VXX.ETF	-0.4689	-0.0195
XHB.ETF	-0.4558	-0.0189
XLB.ETF	-0.7364	-0.0305
XLE.ETF	-0.8964	-0.0372
XLF.ETF	-0.3571	-0.0148

XLI.ETF	-0.9600	-0.0398
XLP.ETF	-0.7473	-0.0310
XLU.ETF	-0.7315	-0.0303
XLV.ETF	-1.2274	-0.0509
XLY.ETF	-1.4184	-0.0588
BITCOIN	-106.5663	-40.9536
BTCUSD	-370.7803	-305.1701
ETHUSD	-109.4214	-90.1160
LTCUSD	-26.7230	-22.0374
BCHUSD	-20.6683	-17.0998
XRPUSD	-33.9466	-27.9625

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