

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.02.19-2018.02.25. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-1,6578	-4,8355
AUDCHF	2,7172	-7,4178
AUDJPY	1,4528	-6,8427
AUDNZD	-4,1742	-2,6838
AUDUSD	-1,8685	-2,8360
CADCHF	1,4993	-6,3274
CADJPY	0,0471	-5,5835
CHFJPY	-5,9252	-1,4019
CHFPLN	-33,9626	10,6682
EURAUD	-14,0168	4,6582
EURCAD	-11,5616	2,0354
EURCHF	-2,3695	-4,5151
EURCZK	-149,1046	-12,6635
EURGBP	-4,5571	-0,1404
EURHUF	-16,5071	-6,8295
EURJPY	-5,3249	-2,5707
EURNOK	-65,1304	6,1656
EURNZD	-16,2159	6,1695
EURPLN	-34,4416	9,3019
EURSEK	-28,0765	-37,9928

EURTRY	-228,5673	105,7196
EURUSD	-10,0605	3,2041
EURZAR	-508,4636	107,2092
GBPAUD	-11,1789	1,0784
GBPCAD	-8,4341	-1,8579
GBPCHF	0,7330	-8,1635
GBPJPY	-2,1000	-6,4220
GBPPLN	-26,5977	-0,5548
GBPUSD	-7,6818	0,3094
NZDJPY	1,8988	-6,9200
NZDUSD	-1,2286	-3,1538
USDCAD	-2,5836	-5,0626
USDCHF	3,0721	-8,5974
USDCZK	-1,0773	-11,9117
USDHUF	0,1393	-18,8877
USDJPY	1,4212	-7,7577
USDNOK	-10,8041	-36,5250
USDPLN	-9,8509	-10,3280
USDSEK	20,1944	-73,2486
USDTRY	-164,1111	65,1821
USDZAR	-347,5038	24,2791
USDMXN	-56,4528	9,0910
XAGUSD	-0,9259	0,4680

XAUUSD	-7,4843	3,7802
COPPER	-0,3964	0,2003
3M	-2,6921	0,0000
AMAZON	-16,4685	0,0000
AIG	-0,6763	0,0000
APPLE	-1,9609	0,0000
AT&T	-0,4223	0,0000
BABA	-2,0886	0,0000
BOEING	-4,0358	0,0000
CHEVRON	-1,2749	0,0000
CISCO	-0,5041	0,0000
CITI	-0,8736	0,0000
COCACOLA	-0,5113	0,0000
EBAY	-0,4927	0,0000
EXXONM	-0,8705	0,0000
FACEBOOK	-2,0169	0,0000
GE	-0,1713	0,0000
GMOTORS	-0,4671	0,0000
GOOGLE	-12,4636	0,0000
IBM	-1,7757	0,0000
INTEL	-0,5179	0,0000
J&J	-1,5139	0,0000
JPMORGAN	-1,3043	0,0000

MCDONALD	-1,7944	0,0000
MICROSFT	-1,0454	0,0000
PFIZER	-0,4124	0,0000
P&G	-0,9389	0,0000
STBUCKS	-0,6420	0,0000
WALMART	-1,1908	0,0000
GOLDMAN	-3,0427	0,0000
UPS	-1,2098	0,0000
ALCOA	-0,5384	0,0000
AMERICANEXP	-1,1008	0,0000
BOA	-0,3635	0,0000
CATERPILLAR	-1,7774	0,0000
SNAP	-0,2321	0,0000
DISNEY	-1,2102	0,0000
FORD	-0,1208	0,0000
FEDEX	-2,7767	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5362	0,0000
HP	-0,1863	0,0000
NIKE	-0,7767	0,0000
PEPSI	-1,2629	0,0000
PM	-1,1861	0,0000
TWITTER	-0,3758	0,0000
VISA	-1,3857	0,0000

PAYPAL	-0,8907	0,0000
TESLA	-3,8142	0,0000
NETFLIX	-3,1671	0,0000
BASF	-5,0338	0,0000
DTELEKOM	-0,7652	0,0000
ALLIANZ	-11,1446	0,0000
BAYER	-5,7052	0,0000
BEIERSDO	-5,3712	0,0000
DAIMLERC	-4,1339	0,0000
DBANK	-0,7723	0,0000
SIEMENS	-6,4786	0,0000
LUFTHANS	-1,5724	0,0000
METRO	-0,6495	0,0000
ADIDAS	-10,5228	0,0000
BMW	-5,1008	0,0000
COMMERZBANK	-0,7536	0,0000
CONTINENTAL	-13,3290	0,0000
HENKEL	-6,2565	0,0000
RWE	-0,9430	0,0000
THYSSEN	-1,3294	0,0000
VOLKSWAGEN	-9,9778	0,0000
BARCLAYS	-1,6594	0,0000
TOBACCO	-36,5111	0,0000

BRITISHLAND	-5,3204	0,0000
BURBERRY	-12,7104	0,0000
BTGROUP	-1,8629	0,0000
GSK	-10,7901	0,0000
HL	-13,8547	0,0000
INTERCONT	-38,5536	0,0000
LSE	-33,0495	0,0000
M&S	-2,4584	0,0000
PEARSON	-5,7158	0,0000
RBS	-2,2665	0,0000
ROLLS-ROYCE	-6,8133	0,0000
RIOTINTO	-33,6319	0,0000
SHELL	-18,6083	0,0000
RSA	-4,9841	0,0000
SAINSBURY	-2,0704	0,0000
SKY	-9,0027	0,0000
SMITHSGROUP	-12,9934	0,0000
STAN	-6,7395	0,0000
TESCO	-1,6939	0,0000
UNILEVER	-30,9455	0,0000
VODAFONE	-1,6672	0,0000
SANTANDER	-0,3275	0,0000
TELEFONICA	-0,4431	0,0000

BBVA	-0,4118	0,0000
IBERDOLA	-0,3553	0,0000
REPSOL	-0,8136	0,0000
CAIXABANK	-0,2375	0,0000
ABERTIS	-1,1345	0,0000
FERROVIAL	-1,0176	0,0000
GASNATURAL	-1,0692	0,0000
REDELECTRIC	-0,9380	0,0000
GRIFOLS	-1,3725	0,0000
SABADELL	-0,1063	0,0000
BANKINTER	-0,5153	0,0000
ENAGAS	-1,2070	0,0000
MAPFRE	-0,1615	0,0000
ACS	-1,6599	0,0000
AMADEUS	-3,4584	0,0000
CELLNEX	-1,1849	0,0000
INDITEX	-1,5567	0,0000
ACERINOX	-0,6819	0,0000
AENA	-9,6777	0,0000
BANKIA	-0,2289	0,0000
DIA	-0,2299	0,0000
EBRO	-1,1761	0,0000
GAMESA	-0,7247	0,0000

IAG	-0,4068	0,0000
INDRA	-0,6335	0,0000
OBRASCON	-0,2905	0,0000
SACYR	-0,1492	0,0000
GESTEVISION	-0,5475	0,0000
TECNICAS	-1,5083	0,0000
VISCOFAN	-3,1676	0,0000
BOGDANKA	-0,7481	0,0000
BUDIMEX	-2,2535	0,0000
CCC	-3,0198	0,0000
MBANK	-5,3893	0,0000
ASSECOPL	-0,4982	0,0000
BZWBK	-4,3751	0,0000
EUROCASH	-0,2957	0,0000
KGHM	-1,2456	0,0000
LOTOS	-0,6501	0,0000
MILLENNI	-0,1028	0,0000
NETIA	-0,0600	0,0000
ORANGEPL	-0,0666	0,0000
PEKAO	-1,4747	0,0000
PGE	-0,1253	0,0000
PGNIG	-0,0709	0,0000
PKNORLEN	-1,0665	0,0000

PKOBP	-0,4861	0,0000
PZU	-0,5028	0,0000
SYNTHOS	-0,0556	0,0000
CYFRPLST	-0,2661	0,0000
ALIOR	-0,9482	0,0000
HANDLOWY	-0,9471	0,0000
CIECH	-0,6890	0,0000
ENERGA	-0,1411	0,0000
INGBSK	-2,3308	0,0000
JSW	-1,1376	0,0000
PKPCARGO	-0,6811	0,0000
TAURON	-0,0321	0,0000
LPP	-106,1945	0,0000
GETINNOBLE	-0,0180	0,0000
ASHR.ETF	-0,3664	-0,0813
DBA.ETF	-0,2153	-0,0478
DBC.ETF	-0,1883	-0,0418
EEM.ETF	-0,5635	-0,1248
EFA.ETF	-0,8119	-0,1798
EWA.ETF	-0,2610	-0,0579
EWT.ETF	-0,4296	-0,0951
EWV.ETF	-0,5925	-0,1313
EWY.ETF	-0,8613	-0,1908

EWZ.ETF	-0,5175	-0,1146
FXI.ETF	-0,5613	-0,1244
GLD.ETF	-1,4549	-0,3221
HYG.ETF	-0,9833	-0,2178
IBB.ETF	-1,2545	-0,2778
IVV.ETF	-3,1309	-0,6932
IYR.ETF	-0,8531	-0,1890
OIH.ETF	-0,2772	-0,0614
SLV.ETF	-0,1789	-0,0396
SPY.ETF	-3,1081	-0,6881
SSO.ETF	-1,2914	-0,2860
SVXY.ETF	-0,1449	-0,0321
TBT.ETF	-0,4367	-0,0967
TUR.ETF	-0,5099	-0,1132
VNQ.ETF	-0,8562	-0,1897
VXX.ETF	-0,4781	-0,1058
XHB.ETF	-0,4882	-0,1083
XLB.ETF	-0,6880	-0,1525
XLE.ETF	-0,7745	-0,1717
XLF.ETF	-0,3297	-0,0730
XLI.ETF	-0,8792	-0,1948
XLP.ETF	-0,6324	-0,1401
XLU.ETF	-0,5701	-0,1262

XLV.ETF	-0,9715	-0,2151
XLY.ETF	-1,1920	-0,2639
BITCOIN	-198,3886	-107,5549

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%
Kryptowaluty	5,00%
Pozostałe FX oraz COPPER	0,45%

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).

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

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

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 CURNCY	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} : 1,2407

kurs spot _{ASK} : 1,2408

T: 360

Marża: 0,45%

stopa % waluty bazowej _{BID} : -0,43%

stopa % waluty bazowej _{ASK} : -0,375%

stopa % waluty kwotowanej _{BID} : 1,46%

stopa % waluty kwotowanej _{ASK} : 1,55%

$$\begin{aligned}
 \text{long swap} &= - \left(1,2415 \times \frac{\left(1 + (1,55\% + 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)}{\left(1 + ((-0,43\%) - 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)} - 1,2415 \right) \times 100000 \\
 &= -9,9258
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{short swap} &= - \left(1,2416 \times \frac{\left(1 + (1,46\% - 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)}{\left(1 + ((-0,375) + 0,45\%) \times \frac{1}{360} \right)} - 1,2416 \right) \times 100000 \\ &= 3,2226 \end{aligned}$$

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.

$$\text{long swap} = -\text{kurs spot}_{\text{BID}} \left((\text{stopa \%} + \text{marża}) \times \frac{1}{T} \right) \times \text{mnożnik}$$

$$\text{short swap} = \text{kurs spot}_{\text{ASK}} \left((\text{stopa \%} - \text{marża}) \times \frac{1}{T} \right) \times \text{mnożnik}$$

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 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