

## Tabela punktów swapowych TMS Prime

Obowiązuje w dniach 2018.08.20- 2018.08.26. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-9,9770	5,2897
CADCHF.pro	2,9198	-6,7615
CADJPY.pro	2,0205	-5,8745
CHFJPY.pro	-4,4258	-0,6786
EURCAD.pro	-11,3507	4,6402
EURCHF.pro	-1,4518	-3,7085
EURGBP.pro	-4,5862	1,0289
EURJPY.pro	-3,4342	-1,6821
GBPCAD.pro	-7,4307	-0,0174
GBPCHF.pro	2,3740	-8,1023
GBPJPY.pro	0,6012	-6,2761
GBPUSD.pro	-7,1317	1,9321
USDCAD.pro	-1,2715	-4,7597
USDCHF.pro	5,3416	-9,9782
USDJPY.pro	4,3332	-8,9428
AUDCHF.pro	3,2925	-7,2230
AUDCAD.pro	-1,7235	-3,3946
AUDJPY.pro	2,4898	-6,4605
AUDNZD.pro	-3,8318	-2,5447
AUDUSD.pro	-2,1491	-1,4800

CHFPLN.pro	-3,4237	1,4261
EURAUD.pro	-13,5384	5,9452
EURCZK.pro	-1,7067	0,3715
EURHUF.pro	-0,9898	-0,5582
EURNOK.pro	-5,1517	1,1271
EURNZD.pro	-15,9962	7,5203
EURPLN.pro	-3,3474	1,3094
EURSEK.pro	-2,2710	-2,7374
EURTRY.pro	-449,7592	243,1043
GBPAUD.pro	-9,6250	1,1933
GBPNZD.pro	-11,7991	2,3869
GBPPLN.pro	-2,2255	-0,0374
NZDJPY.pro	2,6621	-6,3006
NZDUSD.pro	-1,5795	-1,7452
USDCZK.pro	0,0000	-1,1967
USDHUF.pro	1,0180	-2,4080
USDNOK.pro	1,1059	-4,7306
USDPLN.pro	-0,4317	-1,3982
USDSEK.pro	4,1108	-8,6064
USDTRY.pro	-353,8329	171,8983
EURZAR.pro	-55,0579	11,4007
USDZAR.pro	-38,6217	0,1619
SILVER.pro	-0,9646	0,6546

GOLD.pro	-7,7749	5,2722
COPPER.pro	-0,3936	0,2669
EURUSD.std	-11,8774	3,3892
CADCHF.std	1,6503	-8,0312
CADJPY.std	0,6109	-7,2843
CHFJPY.std	-6,2763	-2,5293
EURCAD.std	-13,8364	2,1543
EURCHF.std	-3,3455	-5,6022
EURGBP.std	-6,0685	-0,4534
EURJPY.std	-5,5368	-3,7848
GBPCAD.std	-10,1873	-2,7743
GBPCHF.std	0,2740	-10,2025
GBPJPY.std	-1,7306	-8,6080
GBPUSD.std	-9,2394	-0,1756
USDCAD.std	-3,4513	-6,9397
USDCHF.std	3,6810	-11,6388
USDJPY.std	2,4893	-10,7866
AUDCHF.std	2,0805	-8,4352
AUDCAD.std	-3,3145	-4,9858
AUDJPY.std	1,1440	-7,8063
AUDNZD.std	-5,6711	-4,3842
AUDUSD.std	-3,3656	-2,6964
CHFPLN.std	-4,0502	0,7993

EURAUD.std	-16,1421	3,3415
EURCZK.std	-2,1352	-0,0571
EURHUF.std	-1,5298	-1,0983
EURNOK.std	-6,7616	-0,4831
EURNZD.std	-18,8699	4,6463
EURPLN.std	-4,0593	0,5973
EURSEK.std	-4,0180	-4,4846
EURTRY.std	-455,5564	237,3003
GBPAUD.std	-12,5125	-1,6944
GBPNZD.std	-14,9859	-0,8005
GBPPLN.std	-3,0149	-0,8272
NZDJPY.std	1,4428	-7,5201
NZDUSD.std	-2,6814	-2,8475
USDCZK.std	-0,3757	-1,5726
USDHUF.std	0,5445	-2,8817
USDNOK.std	-0,3059	-6,1426
USDPLN.std	-1,0560	-2,0226
USDSEK.std	2,5788	-10,1386
USDTRY.std	-358,9148	166,8112
EURZAR.std	-56,4417	10,0159
USDZAR.std	-39,8352	-1,0523
SILVER.std	-1,0872	0,5318
GOLD.std	-8,7632	4,2837

COPPER.std	-0,4437	0,2169
3M	-2,5987	0,0000
AMAZON	-23,8886	0,0000
AIG	-0,6674	0,0000
APPLE	-2,7619	0,0000
AT&T	-0,4191	0,0000
BABA	-2,1930	0,0000
BOEING	-4,3971	0,0000
CHEVRON	-1,4953	0,0000
CISCO	-0,5821	0,0000
CITI	-0,8842	0,0000
COCACOLA	-0,5915	0,0000
EBAY	-0,4316	0,0000
EXXONM	-0,9933	0,0000
FACEBOOK	-2,2050	0,0000
GE	-0,1561	0,0000
GMOTORS	-0,4618	0,0000
GOOGLE	-15,4280	0,0000
IBM	-1,8539	0,0000
INTEL	-0,5978	0,0000
J&J	-1,7067	0,0000
JPMORGAN	-1,4566	0,0000
MCDONALD	-2,0453	0,0000

MICROSFT	-1,3654	0,0000
PFIZER	-0,5340	0,0000
P&G	-1,0624	0,0000
STBUCKS	-0,6799	0,0000
WALMART	-1,2419	0,0000
GOLDMAN	-2,9621	0,0000
UPS	-1,5457	0,0000
ALCOA	-0,5333	0,0000
AMERICANEXP	-1,3076	0,0000
BOA	-0,3900	0,0000
CATERPILLAR	-1,7686	0,0000
SNAP	-0,1508	0,0000
DISNEY	-1,4277	0,0000
FORD	-0,1212	0,0000
FEDEX	-3,1343	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5363	0,0000
HP	-0,2115	0,0000
NIKE	-1,0121	0,0000
PEPSI	-1,4595	0,0000
PM	-1,0794	0,0000
TWITTER	-0,4154	0,0000
VISA	-1,7942	0,0000
PAYPAL	-1,0846	0,0000

TESLA	-3,8769	0,0000
NETFLIX	-4,0192	0,0000
BASF	-4,6513	0,0000
DTELEKOM	-0,8168	0,0000
ALLIANZ	-10,8048	0,0000
BAYER	-4,7185	0,0000
BEIERSDO	-5,7794	0,0000
DAIMLERC	-3,2357	0,0000
DBANK	-0,5699	0,0000
SIEMENS	-6,4924	0,0000
LUFTHANS	-1,3630	0,0000
CECONOMY	-0,3752	0,0000
ADIDAS	-12,1748	0,0000
BMW	-4,7887	0,0000
COMMERZBANK	-0,4754	0,0000
CONTINENTAL	-10,7896	0,0000
HENKEL	-6,3796	0,0000
RWE	-1,2315	0,0000
THYSSEN	-1,1532	0,0000
VOLKSWAGEN	-8,0951	0,0000
BARCLAYS	-1,6225	0,0000
GSK	-14,2316	0,0000
M&S	-2,6277	0,0000

RBS	-2,1541	0,0000
ROLLS-ROYCE	-9,0679	0,0000
RIOTINTO	-33,1093	0,0000
SHELL	-21,9464	0,0000
STAN	-5,7265	0,0000
TESCO	-2,2714	0,0000
UNILEVER	-38,9619	0,0000
VODAFONE	-1,5511	0,0000
SANTANDER	-0,2546	0,0000
TELEFONICA	-0,4260	0,0000
BBVA	-0,3177	0,0000
IBERDOLA	-0,3789	0,0000
REPSOL	-0,9536	0,0000
CAIXABANK	-0,2231	0,0000
ABERTIS	-1.0695	0.0000
GASNATURAL	-1,3537	0,0000
REDELECTRIC	-1,0567	0,0000
GRIFOLS	-1,4372	0,0000
BANKINTER	-0,4437	0,0000
MAPFRE	-0,1480	0,0000
ACS	-2,0293	0,0000
AMADEUS	-4,4701	0,0000
INDITEX	-1,6114	0,0000



ACERINOX	-0,7090	0,0000
AENA	-8,9484	0,0000
BANKIA	-0,1841	0,0000
IAG	-0,4525	0,0000
SACYR	-0,1444	0,0000
TECNICAS	-1,6149	0,0000
ASHR.ETF	-0,3102	-0,0292
DBA.ETF	-0,2214	-0,0209
DBC.ETF	-0,2132	-0,0201
EEM.ETF	-0,5358	-0,0505
EFA.ETF	-0,8424	-0,0794
EWA.ETF	-0,2917	-0,0275
EWV.ETF	-0,6320	-0,0596
EWY.ETF	-0,8199	-0,0773
EWZ.ETF	-0,4225	-0,0398
FXI.ETF	-0,5269	-0,0497
GLD.ETF	-1,4230	-0,1341
HYG.ETF	-1,0918	-0,1029
IVV.ETF	-3,6431	-0,3433
IYR.ETF	-1,0553	-0,0995
OIH.ETF	-0,3042	-0,0287
SLV.ETF	-0,1768	-0,0167
SPY.ETF	-3,6176	-0,3409

SSO.ETF	-1,5505	-0,1461
SVXY.ETF	-0,1790	-0,0169
TBT.ETF	-0,4588	-0,0433
VNQ.ETF	-1,0668	-0,1005
VXX.ETF	-0,3739	-0,0353
XHB.ETF	-0,5010	-0,0472
XLB.ETF	-0,7414	-0,0699
XLE.ETF	-0,9219	-0,0869
XLF.ETF	-0,3573	-0,0337
XLI.ETF	-0,9681	-0,0912
XLP.ETF	-0,6984	-0,0658
XLU.ETF	-0,6918	-0,0652
XLV.ETF	-1,1566	-0,1090
XLY.ETF	-1,4281	-0,1346
BITCOIN	-124,6008	-54,2154
BTCUSD	-444,5458	-374,1754
ETHUSD	-200,2919	-168,7070
LTCUSD	-38,5710	-32,4930
BCHUSD	-37,5970	-31,6843
XRPUSD	-0,2297	-0,1936

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 Prime	
<b>Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych</b>	
EURTRY.std, USDTRY.std, EURZAR.std, USDZAR.std, EURTRY.pro, USDTRY.pro, EURZAR.pro, USDZAR.pro	4,00%
Akcje i ETF'y	2,50%
Pozostałe FX(.pro) oraz COPPER.pro, GOLD.pro, SILVER.pro	0,35%
Pozostałe FX(.std) oraz COPPER.std, GOLD.std, SILVER.std	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).

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

$$short\ swap = (kurs\ spot_{ASK} \times \frac{(1 + (stopa\ \% waluty\ kwotowanej_{BID} - marża) \times \frac{1}{T})}{(1 + (stopa\ \% waluty\ bazowej_{ASK} + marża) \times \frac{1}{T})} - kurs\ spot_{ASK}) \times mnożnik$$

*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. 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