

Tabela punktów swapowych TMS Trader

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.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
AUDCAD	-3,3145	-4,9858
AUDCHF	2,0805	-8,4352
AUDJPY	1,1440	-7,8063
AUDNZD	-5,6711	-4,3842
AUDUSD	-3,3656	-2,6964
CADCHF	1,6503	-8,0312
CADJPY	0,6109	-7,2843
CHFJPY	-6,2763	-2,5293
CHFPLN	-40,5015	7,9927
EURAUD	-16,1421	3,3415
EURCAD	-13,8364	2,1543
EURCHF	-3,3455	-5,6022
EURCZK	-21,3517	-0,5715
EURGBP	-6,0685	-0,4534
EURHUF	-15,2976	-10,9833
EURJPY	-5,5368	-3,7848
EURNOK	-67,6164	-4,8305
EURNZD	-18,8699	4,6463
EURPLN	-40,5925	5,9732
EURSEK	-40,1803	-44,8462
EURTRY	-455,5564	237,3003

EURUSD	-11,8774	3,3892
EURZAR	-564,4171	100,1587
GBPAUD	-12,5125	-1,6944
GBPCAD	-10,1873	-2,7743
GBPCHF	0,2740	-10,2025
GBPJPY	-1,7306	-8,6080
GBPPLN	-30,1486	-8,2722
GBPUSD	-9,2394	-0,1756
NZDJPY	1,4428	-7,5201
NZDUSD	-2,6814	-2,8475
USDCAD	-3,4513	-6,9397
USDCHF	3,6810	-11,6388
USDCZK	-3,7572	-15,7255
USDHUF	5,4451	-28,8166
USDJPY	2,4893	-10,7866
USDNOK	-3,0589	-61,4262
USDPLN	-10,5595	-20,2263
USDSEK	25,7883	-101,3863
USDTRY	-358,9148	166,8112
USDZAR	-398,3524	-10,5225
USDMXN	-56,0490	5,9728
XAGUSD	-1,0872	0,5318
XAUUSD	-8,7632	4,2837

COPPER	-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
BOGDANKA	-0,6737	0,0000
BUDIMEX	-1,2295	0,0000
CCC	-2,3343	0,0000
MBANK	-4,3147	0,0000
ASSECOPL	-0,4957	0,0000
BZWBK	-3,9358	0,0000
EUROCASH	-0,1975	0,0000
KGHM	-0,9587	0,0000
LOTOS	-0,7550	0,0000
MILLENNI	-0,0997	0,0000
NETIA	-0,0543	0,0000
ORANGEPL	-0,0551	0,0000
PEKAO	-1,2777	0,0000
PGE	-0,0979	0,0000
PGNIG	-0,0611	0,0000
PKNORLEN	-1,1038	0,0000
PKOBP	-0,4543	0,0000

PZU	-0,4695	0,0000
CYFRPLST	-0,2493	0,0000
ALIOR	-0,7611	0,0000
HANDLOWY	-0,8167	0,0000
CIECH	-0,6012	0,0000
ENERGA	-0,0972	0,0000
INGBSK	-2,0326	0,0000
JSW	-0,8545	0,0000
PKPCARGO	-0,5456	0,0000
TAURON	-0,0234	0,0000
LPP	-99,4167	0,0000
GETINNOBLE	-0,0090	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 Trader

Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych	
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).

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

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

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