

### Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.05.21- 2018.05.27. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2.7440	-5.4620
AUDCHF	2.2685	-8.4161
AUDJPY	1.1176	-7.7538
AUDNZD	-5.3625	-4.0300
AUDUSD	-3.0111	-2.9068
CADCHF	1.0901	-7.7608
CADJPY	-0.2404	-6.9718
CHFJPY	-6.4804	-2.4595
CHFPLN	-38.0806	7.5860
EURAUD	-15.5223	2.9486
EURCAD	-13.2289	0.4200
EURCHF	-3.4106	-6.1851
EURCZK	-181.0229	-42.7663
EURGBP	-5.5622	-1.3330
EURHUF	-21.0021	-14.0952
EURJPY	-5.9970	-4.3616
EURNOK	-67.4375	-11.9031
EURNZD	-18.4454	3.7842
EURPLN	-39.4315	4.0694
EURSEK	-39.9673	-52.8232

EURTRY	-299.9961	114.2410
EURUSD	-11.6534	2.4157
EURZAR	-510.2636	83.6909
GBPAUD	-13.2369	-0.7593
GBPCAD	-10.7626	-3.5134
GBPCHF	-0.5295	-10.1560
GBPJPY	-3.0972	-8.4292
GBPPLN	-32.6607	-6.7243
GBPUSD	-9.9289	-0.3483
NZDJPY	1.2806	-7.7914
NZDUSD	-2.5303	-3.2782
USDCAD	-3.4306	-7.2188
USDCHF	3.1798	-11.1509
USDCZK	-2.1223	-16.4979
USDHUF	-1.3573	-27.9849
USDJPY	1.6700	-10.2682
USDNOK	-8.1011	-57.8446
USDPLN	-11.2819	-18.1031
USDSEK	19.1905	-96.4567
USDTRY	-227.3755	70.2508
USDZAR	-356.2618	-4.2727
USDMXN	-61.2060	8.2411
XAGUSD	-1.1210	0.4951

XAUUSD	-8.8120	3.8893
COPPER	-0.4742	0.2093
3M	-2.4613	0.0000
AMAZON	-19.4709	0.0000
AIG	-0.6821	0.0000
APPLE	-2.3042	0.0000
AT&T	-0.3965	0.0000
BABA	-2.4124	0.0000
BOEING	-4.3453	0.0000
CHEVRON	-1.5816	0.0000
CISCO	-0.5345	0.0000
CITI	-0.8652	0.0000
COCACOLA	-0.5217	0.0000
EBAY	-0.4740	0.0000
EXXONM	-1.0055	0.0000
FACEBOOK	-2.2595	0.0000
GE	-0.1852	0.0000
GMOTORS	-0.4673	0.0000
GOOGLE	-13.2266	0.0000
IBM	-1.7820	0.0000
INTEL	-0.6616	0.0000
J&J	-1.5371	0.0000
JPMORGAN	-1.3745	0.0000

MCDONALD	-1.9910	0.0000
MICROSOFT	-1.1917	0.0000
PFIZER	-0.4408	0.0000
P&G	-0.9084	0.0000
STBUCKS	-0.7070	0.0000
WALMART	-1.0339	0.0000
GOLDMAN	-2.9307	0.0000
UPS	-1.4271	0.0000
ALCOA	-0.6285	0.0000
AMERICANEXP	-1.2492	0.0000
BOA	-0.3739	0.0000
CATERPILLAR	-1.9257	0.0000
SNAP	-0.1309	0.0000
DISNEY	-1.2855	0.0000
FORD	-0.1400	0.0000
FEDEX	-3.0854	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5257	0.0000
HP	-0.2171	0.0000
NIKE	-0.8819	0.0000
PEPSI	-1.2061	0.0000
PM	-0.9989	0.0000
TWITTER	-0.4035	0.0000
VISA	-1.6068	0.0000

PAYPAL	-0.9993	0.0000
TESLA	-3.4239	0.0000
NETFLIX	-4.0096	0.0000
BASF	-5.2135	0.0000
DTELEKOM	-0.7836	0.0000
ALLIANZ	-11.1949	0.0000
BAYER	-6.0975	0.0000
BEIERSDO	-5.7264	0.0000
DAIMLERC	-3.7361	0.0000
DBANK	-0.6312	0.0000
SIEMENS	-6.8537	0.0000
LUFTHANS	-1.4342	0.0000
CECONOMY	-0.5607	0.0000
ADIDAS	-11.3723	0.0000
BMW	-5.1785	0.0000
COMMERZBANK	-0.5897	0.0000
CONTINENTAL	-13.0585	0.0000
HENKEL	-6.1996	0.0000
RWE	-1.1711	0.0000
THYSSEN	-1.2557	0.0000
VOLKSWAGEN	-9.9485	0.0000
BARCLAYS	-1.7212	0.0000
GSK	-12.2523	0.0000

M&S	-2.4464	0.0000
RBS	-2.4053	0.0000
ROLLS-ROYCE	-7.0098	0.0000
RIOTINTO	-35.8823	0.0000
SHELL	-22.5091	0.0000
STAN	-6.1787	0.0000
TESCO	-2.0489	0.0000
UNILEVER	-34.2769	0.0000
VODAFONE	-1.6028	0.0000
SANTANDER	-0.3026	0.0000
TELEFONICA	-0.4629	0.0000
BBVA	-0.3817	0.0000
IBERDOLA	-0.3837	0.0000
REPSOL	-0.9984	0.0000
CAIXABANK	-0.2410	0.0000
ABERTIS	-1.0692	0.0000
GASNATURAL	-1.3094	0.0000
REDELECTRIC	-1.0141	0.0000
GRIFOLS	-1.4727	0.0000
BANKINTER	-0.5169	0.0000
MAPFRE	-0.1689	0.0000
ACS	-2.1677	0.0000
AMADEUS	-3.8872	0.0000

INDITEX	-1.6233	0.0000
ACERINOX	-0.6909	0.0000
AENA	-9.9952	0.0000
BANKIA	-0.2124	0.0000
IAG	-0.4576	0.0000
SACYR	-0.1539	0.0000
TECNICAS	-1.5299	0.0000
BOGDANKA	-0.5932	0.0000
BUDIMEX	-2.0779	0.0000
CCC	-3.0852	0.0000
MBANK	-4.9226	0.0000
ASSECOPL	-0.4766	0.0000
BZWBK	-4.1264	0.0000
EUROCASH	-0.2650	0.0000
KGHM	-1.0673	0.0000
LOTOS	-0.6443	0.0000
MILLENNI	-0.0930	0.0000
NETIA	-0.0603	0.0000
ORANGEPL	-0.0584	0.0000
PEKAO	-1.3067	0.0000
PGE	-0.1159	0.0000
PGNIG	-0.0693	0.0000
PKNORLEN	-0.9727	0.0000

PKOBP	-0.4689	0.0000
PZU	-0.4425	0.0000
CYFRPLST	-0.2888	0.0000
ALIOR	-0.8235	0.0000
HANDLOWY	-0.9278	0.0000
CIECH	-0.6306	0.0000
ENERGA	-0.1121	0.0000
INGBSK	-2.2458	0.0000
JSW	-0.9693	0.0000
PKPCARGO	-0.4633	0.0000
TAURON	-0.0240	0.0000
LPP	-105.9953	0.0000
GETINNOBLE	-0.0129	0.0000
ASHR.ETF	-0.3772	-0.0464
DBA.ETF	-0.2335	-0.0287
DBC.ETF	-0.2244	-0.0276
EEM.ETF	-0.5700	-0.0701
EFA.ETF	-0.8819	-0.1084
EWA.ETF	-0.2808	-0.0345
EWV.ETF	-0.5630	-0.0692
EWY.ETF	-0.9028	-0.1110
EWZ.ETF	-0.4736	-0.0582
FXI.ETF	-0.5921	-0.0728



GLD.ETF	-1.5141	-0.1861
HYG.ETF	-1.0560	-0.1298
IVV.ETF	-3.3795	-0.4154
IYR.ETF	-0.9335	-0.1147
OIH.ETF	-0.3624	-0.0446
SLV.ETF	-0.1913	-0.0235
SPY.ETF	-3.3561	-0.4125
SSO.ETF	-1.3733	-0.1688
SVXY.ETF	-0.1646	-0.0202
TBT.ETF	-0.4818	-0.0592
VNQ.ETF	-0.9379	-0.1153
VXX.ETF	-0.4369	-0.0537
XHB.ETF	-0.4903	-0.0603
XLB.ETF	-0.7404	-0.0910
XLE.ETF	-0.9661	-0.1188
XLF.ETF	-0.3456	-0.0425
XLI.ETF	-0.9317	-0.1145
XLP.ETF	-0.6126	-0.0753
XLU.ETF	-0.6056	-0.0745
XLV.ETF	-1.0293	-0.1265
XLY.ETF	-1.2971	-0.1594
BITCOIN	-160.4262	-76.7172
BTCUSD	-583.8385	-500.3092

ETHUSD	-487.3476	-417.9066
LTCUSD	-93.5611	-80.2358
BCHUSD	-85.3670	-73.3440
XRPUSD	-0.4729	-0.4055

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).

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

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

*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