

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.10.22 - 2018.10.28 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-10.9319	6.1696
CADCHF.pro	3.3874	-7.5070
CADJPY.pro	2.4431	-6.9467
CHFJPY.pro	-4.4777	-0.6285
EURCAD.pro	-12.9661	5.0614
EURCHF.pro	-1.2754	-3.9380
EURGBP.pro	-4.5430	0.8637
EURJPY.pro	-3.5349	-2.1283
GBPCAD.pro	-9.2741	0.6998
GBPCHF.pro	2.6800	-8.2961
GBPJPY.pro	0.6624	-6.7500
GBPUSD.pro	-8.2464	3.1415
USDCAD.pro	-1.3811	-5.1613
USDCHF.pro	6.4273	-10.7096
USDJPY.pro	5.4536	-10.0931
AUDCHF.pro	3.5429	-7.4320
AUDCAD.pro	-2.3239	-3.4345
AUDJPY.pro	2.7167	-6.9703
AUDNZD.pro	-2.4885	-3.4482
AUDUSD.pro	-2.4074	-1.2038
CHFPLN.pro	-3.3927	1.4919
EURAUD.pro	-14.9817	6.3441

EURCZK.pro	-1.9373	0.6890
EURHUF.pro	-1.0769	-0.5296
EURNOK.pro	-5.3144	0.7368
EURNZD.pro	-14.7143	6.7515
EURPLN.pro	-3.3644	1.2469
EURSEK.pro	-2.4402	-3.2732
EURTRY.pro	-538.2579	289.6210
GBPAUD.pro	-11.1476	1.7718
GBPNZD.pro	-10.3831	1.8027
GBPPLN.pro	-2.2678	-0.0225
NZDJPY.pro	2.4753	-5.8386
NZDUSD.pro	-2.2667	-0.5667
USDCZK.pro	0.0125	-1.0416
USDHUF.pro	1.1852	-2.5115
USDNOK.pro	1.6002	-5.3733
USDPLN.pro	-0.1056	-1.6417
USDSEK.pro	4.6647	-9.4062
USDTRY.pro	-424.9001	210.1473
EURZAR.pro	-54.0164	11.4958
USDZAR.pro	-36.1183	-0.4776
SILVER.pro	-1.0622	0.7791
GOLD.pro	-8.8978	6.5218
COPPER.pro	-0.4572	0.3351
EURUSD.std	-12.8499	4.2515
CADCHF.std	2.1172	-8.7776
CADJPY.std	1.0060	-8.3838

CHFJPY.std	-6.3632	-2.5141
EURCAD.std	-15.4758	2.5516
EURCHF.std	-3.1885	-5.8512
EURGBP.std	-6.0045	-0.5978
EURJPY.std	-5.6991	-4.2926
GBPCAD.std	-12.0969	-2.1232
GBPCHF.std	0.5282	-10.4480
GBPJPY.std	-1.7718	-9.1843
GBPUSD.std	-10.4037	0.9841
USDCAD.std	-3.5619	-7.3421
USDCHF.std	4.7651	-12.3720
USDJPY.std	3.5731	-11.9737
AUDCHF.std	2.3619	-8.6132
AUDCAD.std	-3.8732	-4.9838
AUDJPY.std	1.3806	-8.3064
AUDNZD.std	-4.2875	-5.2472
AUDUSD.std	-3.5914	-2.3879
CHFPLN.std	-4.0116	0.8726
EURAUD.std	-17.6813	3.6445
EURCZK.std	-2.3678	0.2584
EURHUF.std	-1.6153	-1.0682
EURNOK.std	-6.8930	-0.8420
EURNZD.std	-17.6282	3.8372
EURPLN.std	-4.0749	0.5363
EURSEK.std	-4.1627	-4.9959
EURTRY.std	-543.6811	284.1916

GBPAUD.std	-14.1839	-1.2646
GBPNZD.std	-13.6606	-1.4752
GBPPLN.std	-3.0668	-0.8218
NZDJPY.std	1.2377	-7.0764
NZDUSD.std	-3.3635	-1.6637
USDCZK.std	-0.3616	-1.4158
USDHUF.std	0.7173	-2.9795
USDNOK.std	0.2286	-6.7451
USDPLN.std	-0.7229	-2.2592
USDSEK.std	3.1680	-10.9031
USDTRY.std	-429.6109	205.4338
EURZAR.std	-55.3901	10.1217
USDZAR.std	-37.3120	-1.6714
SILVER.std	-1.1838	0.6574
GOLD.std	-9.9166	5.5028
COPPER.std	-0.5095	0.2827
AUDCAD	-3.8732	-4.9838
AUDCHF	2.3619	-8.6132
AUDJPY	1.3806	-8.3064
AUDNZD	-4.2875	-5.2472
AUDUSD	-3.5914	-2.3879
CADCHF	2.1172	-8.7776
CADJPY	1.0060	-8.3838
CHFJPY	-6.3632	-2.5141
CHFPLN	-40.1159	8.7264
EURAUD	-17.6813	3.6445

EURCAD	-15.4758	2.5516
EURCHF	-3.1885	-5.8512
EURCZK	-23.6782	2.5837
EURGBP	-6.0045	-0.5978
EURHUF	-16.1530	-10.6825
EURJPY	-5.6991	-4.2926
EURNOK	-68.9299	-8.4203
EURNZD	-17.6282	3.8372
EURPLN	-40.7491	5.3628
EURSEK	-41.6271	-49.9593
EURTRY	-543.6811	284.1916
EURUSD	-12.8499	4.2515
EURZAR	-553.9011	101.2172
GBPAUD	-14.1839	-1.2646
GBPCAD	-12.0969	-2.1232
GBPCHF	0.5282	-10.4480
GBPJPY	-1.7718	-9.1843
GBPPLN	-30.6678	-8.2180
GBPUSD	-10.4037	0.9841
NZDJPY	1.2377	-7.0764
NZDUSD	-3.3635	-1.6637
USDCAD	-3.5619	-7.3421
USDCHF	4.7651	-12.3720
USDCZK	-3.6157	-14.1575
USDHUF	7.1734	-29.7946
USDJPY	3.5731	-11.9737

USDNOK	2.2861	-67.4512
USDPLN	-7.2290	-22.5919
USDSEK	31.6801	-109.0312
USDTRY	-429.6109	205.4338
USDZAR	-373.1196	-16.7143
USDMXN	-54.1433	3.8271
XAGUSD	-1.1838	0.6574
XAUUSD	-9.9166	5.5028
COPPER	-0.5095	0.2827
AUDCAD.stp	-2.3239	-3.4345
AUDCHF.stp	3.5429	-7.4320
AUDJPY.stp	2.7167	-6.9703
AUDNZD.stp	-2.4885	-3.4482
AUDUSD.stp	-2.4074	-1.2038
CADCHF.stp	3.3874	-7.5070
CADJPY.stp	2.4431	-6.9467
CHFJPY.stp	-4.4777	-0.6285
CHFPLN.stp	-3.3927	1.4919
EURAUD.stp	-14.9817	6.3441
EURCAD.stp	-12.9661	5.0614
EURCHF.stp	-1.2754	-3.9380
EURGBP.stp	-4.5430	0.8637
EURJPY.stp	-3.5349	-2.1283
EURNOK.stp	-53.1440	7.3678
EURNZD.stp	-14.7143	6.7515
EURPLN.stp	-3.3644	1.2469

EURSEK.stp	-24.4019	-32.7323
EURTRY.stp	-538.2579	289.6210
EURUSD.stp	-10.9319	6.1696
GBPAUD.stp	-11.1476	1.7718
GBPCAD.stp	-9.2741	0.6998
GBPCHF.stp	2.6800	-8.2961
GBPJPY.stp	0.6624	-6.7500
GBPNZD.stp	-10.3831	1.8027
GBPPLN.stp	-2.2678	-0.0225
GBPUSD.stp	-8.2464	3.1415
NZDUSD.stp	-2.2667	-0.5667
USDCAD.stp	-1.3811	-5.1613
USDCHF.stp	6.4273	-10.7096
USDHKD.stp	13.4996	-46.1596
USDJPY.stp	5.4536	-10.0931
USDNOK.stp	16.0023	-53.7328
USDPLN.stp	-0.1056	-1.6417
USDSEK.stp	46.6467	-94.0620
USDTRY.stp	-424.9001	210.1473
XAGUSD.stp	-10.6219	7.7913
XAUUSD.stp	-88.9781	65.2181
3M	-2.6534	-0.1211
AMAZON	-23.4193	-1.0683
AIG	-0.6268	-0.0286
APPLE	-2.9130	-0.1329
AT&T	-0.4363	-0.0199

BABA	-1.8983	-0.0866
BOEING	-4.7294	-0.2158
CHEVRON	-1.5678	-0.0715
CISCO	-0.6020	-0.0275
CITI	-0.9140	-0.0417
COCACOLA	-0.6153	-0.0281
EBAY	-0.3816	-0.0174
EXXONM	-1.0887	-0.0497
FACEBOOK	-2.0448	-0.0933
GE	-0.1667	-0.0076
GMOTORS	-0.4142	-0.0189
GOOGLE	-14.6733	-0.6695
IBM	-1.7147	-0.0782
INTEL	-0.5842	-0.0267
J&J	-1.8462	-0.0842
JPMORGAN	-1.4335	-0.0654
MCDONALD	-2.2242	-0.1015
MICROSFT	-1.4417	-0.0658
PFIZER	-0.5908	-0.0270
P&G	-1.1605	-0.0529
STBUCKS	-0.7788	-0.0355
WALMART	-1.2904	-0.0589
GOLDMAN	-3.0136	-0.1375
UPS	-1.5468	-0.0706
ALCOA	-0.5125	-0.0234
AMERICANEXP	-1.4177	-0.0647

BOA	-0.3759	-0.0172
CATERPILLAR	-1.7439	-0.0796
SNAP	-0.0906	-0.0041
DISNEY	-1.5774	-0.0720
FORD	-0.1129	-0.0052
FEDEX	-2.9187	-0.1331
HARLEY-DAVI	-0.5256	-0.0240
HP	-0.2051	-0.0094
NIKE	-0.9855	-0.0450
PEPSI	-1.4648	-0.0668
PM	-1.1797	-0.0538
TWITTER	-0.3827	-0.0175
VISA	-1.8603	-0.0849
PAYPAL	-1.1257	-0.0514
TESLA	-3.4536	-0.1576
NETFLIX	-4.4170	-0.2015
BASF	-3.9714	-5.5247
DTELEKOM	-0.8496	-1.1820
ALLIANZ	-10.8499	-15.0922
BAYER	-4.4635	-6.2082
BEIERSDO	-5.4366	-7.5639
DAIMLERC	-3.0047	-4.1803
DBANK	-0.5564	-0.7739
SIEMENS	-5.8827	-8.1844
LUFTHANS	-1.0611	-1.4761
CECONOMY	-0.2719	-0.3788

ADIDAS	-11.7178	-16.3042
BMW	-4.3647	-6.0733
COMMERZBANK	-0.5017	-0.6985
CONTINENTAL	-7.7121	-10.7334
HENKEL	-5.6469	-7.8564
RWE	-1.0451	-1.4543
THYSSEN	-1.1201	-1.5585
VOLKSWAGEN	-8.1333	-11.3353
BARCLAYS	-1.4609	-0.8037
GSK	-13.7378	-7.5582
M&S	-2.5118	-1.3819
RBS	-2.0981	-1.1549
ROLLS-ROYCE	-7.6944	-4.2346
RIOTINTO	-32.8907	-18.0936
SHELL	-22.2895	-12.2609
STAN	-4.8609	-2.6743
TESCO	-1.8905	-1.0407
UNILEVER	-36.5894	-20.1253
VODAFONE	-1.3383	-0.7362
SANTANDER	-0.2405	-0.3346
TELEFONICA	-0.4071	-0.5664
BBVA	-0.3007	-0.4183
IBERDOLA	-0.3645	-0.5071
REPSOL	-0.9321	-1.2967
CAIXABANK	-0.2107	-0.2933
ABERTIS	-1.0695	-1.4800

GASNATURAL	-1.3031	-1.8138
REDELECTRIC	-1.0658	-1.4830
GRIFOLS	-1.3525	-1.8817
BANKINTER	-0.4305	-0.5992
MAPFRE	-0.1492	-0.2080
ACS	-1.8916	-2.6339
AMADEUS	-4.2956	-5.9771
INDITEX	-1.4152	-1.9689
ACERINOX	-0.6658	-0.9271
AENA	-8.2786	-11.5212
BANKIA	-0.1692	-0.2355
IAG	-0.3722	-0.5179
SACYR	-0.1370	-0.1912
TECNICAS	-1.3420	-1.8712
BOGDANKA	-0.6556	-0.1364
BUDIMEX	-1.2726	-0.2653
CCC	-2.3592	-0.4915
MBANK	-4.5188	-0.9415
ASSECOPL	-0.5197	-0.1081
BZWBK	-3.9608	-0.8242
SANTANDERPL	-3.9608	-0.8242
EUROCASH	-0.2451	-0.0510
KGHM	-0.9691	-0.2015
LOTOS	-0.8089	-0.1684
MILLENNI	-0.0994	-0.0207
NETIA	-0.0533	-0.0112

ORANGEPL	-0.0527	-0.0110
PEKAO	-1.1688	-0.2430
PGE	-0.1198	-0.0249
PGNIG	-0.0738	-0.0154
PKNORLEN	-1.0666	-0.2216
PKOBP	-0.4590	-0.0954
CDPROJEKT	-1.7808	-0.3711
PZU	-0.4529	-0.0942
CYFRPLST	-0.2620	-0.0546
ALIOR	-0.6930	-0.1442
HANDLOWY	-0.8110	-0.1689
CIECH	-0.4970	-0.1037
ENERGA	-0.0939	-0.0195
INGBSK	-1.9350	-0.4024
JSW	-0.8053	-0.1677
PKPCARGO	-0.4480	-0.0932
TAURON	-0.0208	-0.0043
LPP	-90.3995	-18.8375
GETINNOBLE	-0.0062	-0.0013
ASHR.ETF	-0.3034	-0.0138
DBA.ETF	-0.2330	-0.0106
DBC.ETF	-0.2359	-0.0108
EEM.ETF	-0.5272	-0.0240
EFA.ETF	-0.8469	-0.0386
EWA.ETF	-0.2775	-0.0127
EWV.ETF	-0.6323	-0.0288

EWY.ETF	-0.8161	-0.0372
EWZ.ETF	-0.5168	-0.0236
FXI.ETF	-0.5243	-0.0239
GLD.ETF	-1.5410	-0.0703
HYG.ETF	-1.1276	-0.0514
IVV.ETF	-3.6959	-0.1686
IYR.ETF	-1.0336	-0.0471
OIH.ETF	-0.3091	-0.0141
SLV.ETF	-0.1825	-0.0083
SPY.ETF	-3.6684	-0.1673
SSO.ETF	-1.5217	-0.0694
SVXY.ETF	-0.6781	-0.0309
TBT.ETF	-0.5388	-0.0246
VNQ.ETF	-1.0374	-0.0473
VXX.ETF	-0.4556	-0.0208
XHB.ETF	-0.4468	-0.0204
XLB.ETF	-0.7056	-0.0322
XLE.ETF	-0.9497	-0.0433
XLF.ETF	-0.3541	-0.0162
XLI.ETF	-0.9719	-0.0443
XLP.ETF	-0.7266	-0.0332
XLU.ETF	-0.7250	-0.0331
XLV.ETF	-1.2150	-0.0554
XLY.ETF	-1.4125	-0.0644
BITCOIN	-129.2578	-48.5465
BTCUSD	-449.2908	-368.6330

ETHUSD	-144.6041	-118.6562
LTCUSD	-36.5011	-29.9779
BCHUSD	-31.4920	-25.8722
XRPUSD	-31.9034	-26.2292

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).

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

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

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 wyznaczenia 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%

$$long\ swap = - \left(1,2114 \times \frac{(1 + (1,82\% + 0,65\%) \times \frac{1}{360})}{(1 + ((-0,5\%) - 0,65\%) \times \frac{1}{360})} - 1,2114 \right) \times 100000 = -12,1817$$

$$short\ swap = \left(1,2115 \times \frac{\left(1 + (1,74\% - 0,65\%) \times \frac{1}{360} \right)}{\left(1 + ((-0,37\%) + 0,65\%) \times \frac{1}{360} \right)} - 1,2115 \right) \times 100000 = 2,7259$$

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
-----	---------------	-----	-----------------------