

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.04.23 - 2018.04.29. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-1.8999	-4.4785
AUDCHF	2.8385	-7.5641
AUDJPY	1.7222	-6.5447
AUDNZD	-3.9932	-2.9584
AUDUSD	-2.3974	-2.1427
CADCHF	1.8449	-6.7872
CADJPY	0.5875	-5.6408
CHFJPY	-5.3867	-1.0159
CHFPLN	-32.8634	11.2816
EURAUD	-14.3186	4.4471
EURCAD	-12.0355	2.1726
EURCHF	-2.3223	-4.9765
EURCZK	-153.1697	-14.1205
EURGBP	-4.5082	-0.3031
EURHUF	-16.6063	-11.6801
EURJPY	-4.8526	-2.5735
EURNOK	-63.3576	2.6738
EURNZD	-16.1960	5.4468
EURPLN	-34.2481	9.1638
EURSEK	-29.3875	-41.7820

EURTRY	-252.4584	119.5395
EURUSD	-10.8678	3.8719
EURZAR	-506.1463	97.7792
GBPAUD	-11.5459	1.1025
GBPCAD	-9.0498	-1.4031
GBPCHF	0.9296	-8.6460
GBPJPY	-1.5719	-6.2237
GBPPLN	-26.5303	0.0551
GBPUSD	-8.7414	1.3848
NZDJPY	1.9404	-6.5769
NZDUSD	-1.9520	-2.4104
USDCAD	-1.9900	-5.7925
USDCHF	4.0970	-9.8498
USDCZK	0.2309	-13.4543
USDHUF	2.0513	-24.6243
USDJPY	2.6758	-8.5091
USDNOK	-3.4981	-44.3910
USDPLN	-6.9684	-12.7903
USDSEK	28.0397	-84.3683
USDTRY	-181.3124	73.5215
USDZAR	-338.7994	7.4859
USDMXN	-55.8003	7.9741
XAGUSD	-1.0726	0.6073

XAUUSD	-8.4081	4.7580
COPPER	-0.4413	0.2497
3M	-2.6591	0.0000
AMAZON	-18.6531	0.0000
AIG	-0.6769	0.0000
APPLE	-2.0239	0.0000
AT&T	-0.4233	0.0000
BABA	-2.1875	0.0000
BOEING	-4.1356	0.0000
CHEVRON	-1.4937	0.0000
CISCO	-0.5386	0.0000
CITI	-0.8552	0.0000
COCACOLA	-0.5341	0.0000
EBAY	-0.5154	0.0000
EXXONM	-0.9648	0.0000
FACEBOOK	-2.0309	0.0000
GE	-0.1775	0.0000
GMOTORS	-0.4594	0.0000
GOOGLE	-13.1556	0.0000
IBM	-1.7704	0.0000
INTEL	-0.6293	0.0000
J&J	-1.5466	0.0000
JPMORGAN	-1.3613	0.0000

MCDONALD	-1.9389	0.0000
MICROSFT	-1.1603	0.0000
PFIZER	-0.4473	0.0000
P&G	-0.9013	0.0000
STBUCKS	-0.7084	0.0000
WALMART	-1.0622	0.0000
GOLDMAN	-3.0775	0.0000
UPS	-1.3258	0.0000
ALCOA	-0.7329	0.0000
AMERICANEXP	-1.2309	0.0000
BOA	-0.3695	0.0000
CATERPILLAR	-1.8711	0.0000
SNAP	-0.1856	0.0000
DISNEY	-1.2241	0.0000
FORD	-0.1320	0.0000
FEDEX	-3.0186	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5011	0.0000
HP	-0.2111	0.0000
NIKE	-0.8071	0.0000
PEPSI	-1.2517	0.0000
PM	-1.0291	0.0000
TWITTER	-0.3897	0.0000
VISA	-1.5168	0.0000

PAYPAL	-0.9616	0.0000
TESLA	-3.5444	0.0000
NETFLIX	-4.0032	0.0000
BASF	-5.0374	0.0000
DTELEKOM	-0.8184	0.0000
ALLIANZ	-11.3129	0.0000
BAYER	-5.7293	0.0000
BEIERSDO	-5.3312	0.0000
DAIMLERC	-3.7813	0.0000
DBANK	-0.6762	0.0000
SIEMENS	-6.2918	0.0000
LUFTHANS	-1.5342	0.0000
CECONOMY	-0.5531	0.0000
ADIDAS	-12.3516	0.0000
BMW	-5.2974	0.0000
COMMERZBANK	-0.6335	0.0000
CONTINENTAL	-12.8237	0.0000
HENKEL	-5.9747	0.0000
RWE	-1.2410	0.0000
THYSSEN	-1.3226	0.0000
VOLKSWAGEN	-9.8276	0.0000
BARCLAYS	-1.7836	0.0000
GSK	-11.8700	0.0000

M&S	-2.3388	0.0000
RBS	-2.2840	0.0000
ROLLS-ROYCE	-7.1160	0.0000
RIOTINTO	-33.2049	0.0000
SHELL	-20.7427	0.0000
STAN	-6.3279	0.0000
TESCO	-1.9883	0.0000
UNILEVER	-31.9757	0.0000
VODAFONE	-1.7487	0.0000
SANTANDER	-0.3212	0.0000
TELEFONICA	-0.4829	0.0000
BBVA	-0.3831	0.0000
IBERDOLA	-0.3640	0.0000
REPSOL	-0.9175	0.0000
CAIXABANK	-0.2355	0.0000
ABERTIS	-1.0658	0.0000
GASNATURAL	-1.1955	0.0000
REDELECTRIC	-0.9490	0.0000
GRIFOLS	-1.3657	0.0000
BANKINTER	-0.5039	0.0000
MAPFRE	-0.1673	0.0000
ACS	-1.9947	0.0000
AMADEUS	-3.5673	0.0000

INDITEX	-1.4339	0.0000
ACERINOX	-0.7100	0.0000
AENA	-9.8306	0.0000
BANKIA	-0.2140	0.0000
IAG	-0.4070	0.0000
SACYR	-0.1357	0.0000
TECNICAS	-1.4468	0.0000
BOGDANKA	-0.5694	0.0000
BUDIMEX	-2.2968	0.0000
CCC	-3.0171	0.0000
MBANK	-5.0361	0.0000
ASSECOPL	-0.5163	0.0000
BZWBK	-4.1899	0.0000
EUROCASH	-0.2746	0.0000
KGHM	-1.0805	0.0000
LOTOS	-0.6331	0.0000
MILLENNI	-0.0974	0.0000
NETIA	-0.0584	0.0000
ORANGEPL	-0.0624	0.0000
PEKAO	-1.3702	0.0000
PGE	-0.1161	0.0000
PGNIG	-0.0686	0.0000
PKNORLEN	-1.0043	0.0000

PKOBP	-0.4652	0.0000
PZU	-0.4857	0.0000
CYFRPLST	-0.2920	0.0000
ALIOR	-0.8172	0.0000
HANDLOWY	-0.9187	0.0000
CIECH	-0.6386	0.0000
ENERGA	-0.1214	0.0000
INGBSK	-2.2231	0.0000
JSW	-0.9975	0.0000
PKPCARGO	-0.4804	0.0000
TAURON	-0.0274	0.0000
LPP	-106.7893	0.0000
GETINNOBLE	-0.0145	0.0000
ASHR.ETF	-0.3623	-0.0497
DBA.ETF	-0.2299	-0.0315
DBC.ETF	-0.2133	-0.0293
EEM.ETF	-0.5775	-0.0792
EFA.ETF	-0.8675	-0.1190
EWA.ETF	-0.2709	-0.0372
EWV.ETF	-0.6378	-0.0875
EWY.ETF	-0.9103	-0.1249
EWZ.ETF	-0.5271	-0.0723
FXI.ETF	-0.5672	-0.0778

GLD.ETF	-1.5464	-0.2121
HYG.ETF	-1.0492	-0.1439
IVV.ETF	-3.2793	-0.4498
IYR.ETF	-0.9031	-0.1239
OIH.ETF	-0.3277	-0.0450
SLV.ETF	-0.1970	-0.0270
SPY.ETF	-3.2568	-0.4467
SSO.ETF	-1.3136	-0.1802
SVXY.ETF	-0.1495	-0.0205
TBT.ETF	-0.4673	-0.0641
VNQ.ETF	-0.9044	-0.1241
VXX.ETF	-0.5177	-0.0710
XHB.ETF	-0.4821	-0.0661
XLB.ETF	-0.7206	-0.0988
XLE.ETF	-0.8953	-0.1228
XLF.ETF	-0.3406	-0.0467
XLI.ETF	-0.9232	-0.1266
XLP.ETF	-0.6166	-0.0846
XLU.ETF	-0.6142	-0.0843
XLV.ETF	-1.0025	-0.1375
XLY.ETF	-1.2576	-0.1725
BITCOIN	-168.5861	-80.4749

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%
CFD na akcje i ETF'y	2,50%
CFD 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).

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

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

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	MXN1M 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.

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

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

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