

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.07.23- 2018.07.29. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-3,2446	-5,0564
AUDCHF	2,2133	-8,5583
AUDJPY	1,2795	-8,1111
AUDNZD	-5,3447	-4,5305
AUDUSD	-3,2486	-2,8787
CADCHF	1,7495	-7,9113
CADJPY	0,7275	-7,3467
CHFJPY	-6,2686	-2,6291
CHFPLN	-39,4282	7,7067
EURAUD	-16,8142	3,5124
EURCAD	-14,5732	2,3507
EURCHF	-3,6274	-5,7234
EURCZK	-19,9765	-2,3719
EURGBP	-5,7532	-1,1574
EURHUF	-18,8361	-11,1427
EURJPY	-5,9585	-4,0808
EURNOK	-70,7936	-6,0995
EURNZD	-18,9963	4,3919
EURPLN	-41,3999	5,5218
EURSEK	-40,5110	-45,9783

EURTRY	-357,8966	204,6807
EURUSD	-12,3179	3,3150
EURZAR	-539,9890	93,2722
GBPAUD	-14,2189	-0,5586
GBPCAD	-11,8285	-1,7425
GBPCHF	-0,6597	-9,7243
GBPJPY	-2,8656	-8,2782
GBPPLN	-33,7411	-6,1133
GBPUSD	-10,3804	0,3885
NZDJPY	1,4289	-7,7759
NZDUSD	-2,7609	-2,9314
USDCAD	-3,5796	-6,6846
USDCHF	3,5962	-11,4508
USDCZK	-2,1493	-16,6489
USDHUF	2,7088	-27,9494
USDJPY	2,4073	-10,8334
USDNOK	-5,4385	-59,1564
USDPLN	-10,4449	-19,7123
USDSEK	25,0460	-97,7482
USDTRY	-273,6326	143,3725
USDZAR	-370,1989	-9,7761
USDMXN	-56,0353	5,7929
XAGUSD	-1,1435	0,5592

XAUUSD	-9,0861	4,4413
COPPER	-0,4552	0,2226
3M	-2,5623	0,0000
AMAZON	-23,0195	0,0000
AIG	-0,6767	0,0000
APPLE	-2,4325	0,0000
AT&T	-0,3948	0,0000
BABA	-2,3754	0,0000
BOEING	-4,5039	0,0000
CHEVRON	-1,5514	0,0000
CISCO	-0,5329	0,0000
CITI	-0,8783	0,0000
COCACOLA	-0,5746	0,0000
EBAY	-0,4339	0,0000
EXXONM	-1,0331	0,0000
FACEBOOK	-2,6642	0,0000
GE	-0,1665	0,0000
GMOTORS	-0,4998	0,0000
GOOGLE	-15,2030	0,0000
IBM	-1,8576	0,0000
INTEL	-0,6590	0,0000
J&J	-1,5975	0,0000
JPMORGAN	-1,4125	0,0000

MCDONALD	-2,0048	0,0000
MICROSFT	-1,3489	0,0000
PFIZER	-0,4737	0,0000
P&G	-0,9987	0,0000
STBUCKS	-0,6461	0,0000
WALMART	-1,1176	0,0000
GOLDMAN	-2,9403	0,0000
UPS	-1,4225	0,0000
ALCOA	-0,5116	0,0000
AMERICANEXP	-1,2711	0,0000
BOA	-0,3821	0,0000
CATERPILLAR	-1,7369	0,0000
SNAP	-0,1683	0,0000
DISNEY	-1,4147	0,0000
FORD	-0,1339	0,0000
FEDEX	-2,9824	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5282	0,0000
HP	-0,1963	0,0000
NIKE	-0,9766	0,0000
PEPSI	-1,4727	0,0000
PM	-1,0700	0,0000
TWITTER	-0,5511	0,0000
VISA	-1,7893	0,0000

PAYPAL	-1,1101	0,0000
TESLA	-3,9797	0,0000
NETFLIX	-4,5837	0,0000
BASF	-4,8081	0,0000
DTELEKOM	-0,8014	0,0000
ALLIANZ	-10,5718	0,0000
BAYER	-5,3902	0,0000
BEIERSDO	-5,7928	0,0000
DAIMLERC	-3,3410	0,0000
DBANK	-0,6034	0,0000
SIEMENS	-6,7926	0,0000
LUFTHANS	-1,2224	0,0000
CECONOMY	-0,4067	0,0000
ADIDAS	-11,0385	0,0000
BMW	-4,6292	0,0000
COMMERZBANK	-0,4965	0,0000
CONTINENTAL	-11,2016	0,0000
HENKEL	-6,3539	0,0000
RWE	-1,2993	0,0000
THYSSEN	-1,2999	0,0000
VOLKSWAGEN	-8,2971	0,0000
BARCLAYS	-1,5696	0,0000
GSK	-13,2304	0,0000

M&S	-2,6264	0,0000
RBS	-2,0406	0,0000
ROLLS-ROYCE	-8,3387	0,0000
RIOTINTO	-34,1399	0,0000
SHELL	-22,4957	0,0000
STAN	-5,7047	0,0000
TESCO	-2,1881	0,0000
UNILEVER	-36,7214	0,0000
VODAFONE	-1,5046	0,0000
SANTANDER	-0,2694	0,0000
TELEFONICA	-0,4283	0,0000
BBVA	-0,3475	0,0000
IBERDOLA	-0,3904	0,0000
REPSOL	-0,9774	0,0000
CAIXABANK	-0,2159	0,0000
ABERTIS	-1,0695	0,0000
GASNATURAL	-1,3663	0,0000
REDELECTRIC	-1,0596	0,0000
GRIFOLS	-1,4514	0,0000
BANKINTER	-0,4901	0,0000
MAPFRE	-0,1504	0,0000
ACS	-2,1238	0,0000
AMADEUS	-4,2651	0,0000

INDITEX	-1,6990	0,0000
ACERINOX	-0,6523	0,0000
AENA	-9,1652	0,0000
BANKIA	-0,1809	0,0000
IAG	-0,4421	0,0000
SACYR	-0,1398	0,0000
TECNICAS	-1,4770	0,0000
BOGDANKA	-0,6080	0,0000
BUDIMEX	-1,3498	0,0000
CCC	-2,3184	0,0000
MBANK	-4,5393	0,0000
ASSECOPL	-0,5156	0,0000
BZWBK	-3,7294	0,0000
EUROCASH	-0,2206	0,0000
KGHM	-1,0490	0,0000
LOTOS	-0,6889	0,0000
MILLENNI	-0,0933	0,0000
NETIA	-0,0561	0,0000
ORANGEPL	-0,0522	0,0000
PEKAO	-1,1910	0,0000
PGE	-0,1100	0,0000
PGNIG	-0,0605	0,0000
PKNORLEN	-1,0213	0,0000

PKOBP	-0,4480	0,0000
PZU	-0,4546	0,0000
CYFRPLST	-0,2647	0,0000
ALIOR	-0,7685	0,0000
HANDLOWY	-0,8133	0,0000
CIECH	-0,6335	0,0000
ENERGA	-0,0977	0,0000
INGBSK	-2,0394	0,0000
JSW	-0,8457	0,0000
PKPCARGO	-0,4923	0,0000
TAURON	-0,0240	0,0000
LPP	-101,9688	0,0000
GETINNOBLE	-0,0109	0,0000
ASHR.ETF	-0,3316	-0,0313
DBA.ETF	-0,2213	-0,0209
DBC.ETF	-0,2149	-0,0203
EEM.ETF	-0,5579	-0,0526
EFA.ETF	-0,8639	-0,0815
EWA.ETF	-0,2898	-0,0273
EWV.ETF	-0,6405	-0,0604
EWY.ETF	-0,8411	-0,0794
EWZ.ETF	-0,4522	-0,0427
FXI.ETF	-0,5376	-0,0507

GLD.ETF	-1,4793	-0,1396
HYG.ETF	-1,0867	-0,1025
IVV.ETF	-3,5747	-0,3372
IYR.ETF	-1,0183	-0,0961
OIH.ETF	-0,3233	-0,0305
SLV.ETF	-0,1852	-0,0175
SPY.ETF	-3,5504	-0,3349
SSO.ETF	-1,4980	-0,1413
SVXY.ETF	-0,1750	-0,0165
TBT.ETF	-0,4616	-0,0436
VNQ.ETF	-1,0290	-0,0971
VXX.ETF	-0,3970	-0,0374
XHB.ETF	-0,5202	-0,0491
XLB.ETF	-0,7398	-0,0698
XLE.ETF	-0,9502	-0,0896
XLF.ETF	-0,3498	-0,0330
XLI.ETF	-0,9446	-0,0891
XLP.ETF	-0,6705	-0,0633
XLU.ETF	-0,6634	-0,0626
XLV.ETF	-1,1007	-0,1038
XLY.ETF	-1,4234	-0,1343
BITCOIN	-150,1417	-65,3416
BTCUSD	-535,6697	-450,9641

ETHUSD	-322,3789	-271,5275
LTCUSD	-58,4192	-49,2745
BCHUSD	-56,7296	-47,8864
XRPUSD	-0,3154	-0,2665

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).

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

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

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