

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.09.24 - 2018.09.30. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.std	-13.1075	3.9880
CADCHF.std	1.9556	-8.0199
CADJPY.std	1.3302	-8.3208
CHFJPY.std	-6.0209	-3.2311
EURCAD.std	-14.5478	2.6222
EURCHF.std	-3.1032	-5.5639
EURGBP.std	-6.0918	-0.4406
EURJPY.std	-5.1188	-4.8612
GBPCAD.std	-10.8296	-2.3816
GBPCHF.std	0.5353	-10.1354
GBPJPY.std	-1.0135	-10.0396
GBPUSD.std	-10.4480	0.3459
USDCAD.std	-3.2341	-7.4393
USDCHF.std	4.1284	-11.8933
USDJPY.std	3.5987	-12.5481
AUDCHF.std	3.2553	-8.6152
AUDCAD.std	-2.0132	-5.3603
AUDJPY.std	2.9142	-9.0845
AUDNZD.std	-3.6372	-4.6078
AUDUSD.std	-2.7078	-2.9304
CHFPLN.std	-4.4286	1.2253
EURAUD.std	-17.9256	6.0654

EURCZK.std	-2.1285	-0.0570
EURHUF.std	-1.5745	-1.5030
EURNOK.std	-7.2774	-0.3453
EURNZD.std	-18.9732	5.6388
EURPLN.std	-4.4539	0.9874
EURSEK.std	-3.9828	-4.9578
EURTRY.std	-612.9519	280.9253
GBPAUD.std	-14.2595	1.1267
GBPNZD.std	-14.9052	0.1362
GBPPLN.std	-3.4407	-0.3999
NZDJPY.std	2.2530	-8.0743
NZDUSD.std	-2.8515	-2.4629
USDCZK.std	-0.2722	-1.6761
USDHUF.std	0.6040	-3.3344
USDNOK.std	-0.4514	-6.3655
USDPLN.std	-1.2028	-1.8957
USDSEK.std	2.7999	-10.7635
USDTRY.std	-476.5422	191.8870
EURZAR.std	-59.6910	11.5339
USDZAR.std	-40.6507	-0.8729
SILVER.std	-1.1611	0.5770
GOLD.std	-9.7200	4.8277
COPPER.std	-0.5147	0.2556
AUDCAD	-2.0132	-5.3603
AUDCHF	3.2553	-8.6152

AUDJPY	2.9142	-9.0845
AUDNZD	-3.6372	-4.6078
AUDUSD	-2.7078	-2.9304
CADCHF	1.9556	-8.0199
CADJPY	1.3302	-8.3208
CHFJPY	-6.0209	-3.2311
CHFPLN	-44.2862	12.2534
EURAUD	-17.9256	6.0654
EURCAD	-14.5478	2.6222
EURCHF	-3.1032	-5.5639
EURCZK	-21.2853	-0.5696
EURGBP	-6.0918	-0.4406
EURHUF	-15.7446	-15.0299
EURJPY	-5.1188	-4.8612
EURNOK	-72.7736	-3.4532
EURNZD	-18.9732	5.6388
EURPLN	-44.5387	9.8745
EURSEK	-39.8278	-49.5776
EURTRY	-612.9519	280.9253
EURUSD	-13.1075	3.9880
EURZAR	-596.9096	115.3387
GBPAUD	-14.2595	1.1267
GBPCAD	-10.8296	-2.3816
GBPCHF	0.5353	-10.1354
GBPJPY	-1.0135	-10.0396

GBPPLN	-34.4070	-3.9988
GBPUSD	-10.4480	0.3459
NZDJPY	2.2530	-8.0743
NZDUSD	-2.8515	-2.4629
USDCAD	-3.2341	-7.4393
USDCHF	4.1284	-11.8933
USDCZK	-2.7219	-16.7612
USDHUF	6.0395	-33.3440
USDJPY	3.5987	-12.5481
USDNOK	-4.5137	-63.6548
USDPLN	-12.0284	-18.9574
USDSEK	27.9988	-107.6355
USDTRY	-476.5422	191.8870
USDZAR	-406.5072	-8.7290
USDMXN	-55.7069	5.4009
XAGUSD	-1.1611	0.5770
XAUUSD	-9.7200	4.8277
COPPER	-0.5147	0.2556
3M	-2.8337	-0.1708
AMAZON	-25.0881	-1.5120
AIG	-0.7159	-0.0431
APPLE	-2.8511	-0.1718
AT&T	-0.4439	-0.0268
BABA	-2.1583	-0.1301
BOEING	-4.8709	-0.2935

CHEVRON	-1.5858	-0.0956
CISCO	-0.6355	-0.0383
CITI	-0.9709	-0.0585
COCACOLA	-0.6100	-0.0368
EBAY	-0.4458	-0.0269
EXXONM	-1.1154	-0.0672
FACEBOOK	-2.1342	-0.1286
GE	-0.1594	-0.0096
GMOTORS	-0.4624	-0.0279
GOOGLE	-15.3535	-0.9253
IBM	-1.9814	-0.1194
INTEL	-0.6110	-0.0368
J&J	-1.8713	-0.1128
JPMORGAN	-1.5436	-0.0930
MCDONALD	-2.1504	-0.1296
MICROSFT	-1.5038	-0.0906
PFIZER	-0.5770	-0.0348
P&G	-1.1231	-0.0677
STBUCKS	-0.7519	-0.0453
WALMART	-1.2555	-0.0757
GOLDMAN	-3.0836	-0.1859
UPS	-1.5522	-0.0935
ALCOA	-0.5732	-0.0346
AMERICANEXP	-1.4527	-0.0876
BOA	-0.4065	-0.0245

CATERPILLAR	-2.0485	-0.1235
SNAP	-0.1196	-0.0072
DISNEY	-1.4506	-0.0874
FORD	-0.1286	-0.0078
FEDEX	-3.2396	-0.1952
HARLEY-DAVI	-0.5939	-0.0358
HP	-0.2228	-0.0134
NIKE	-1.1153	-0.0672
PEPSI	-1.5047	-0.0907
PM	-1.0968	-0.0661
TWITTER	-0.3733	-0.0225
VISA	-1.9640	-0.1184
PAYPAL	-1.1883	-0.0716
TESLA	-3.9169	-0.2361
NETFLIX	-4.7286	-0.2850
BASF	-4.7419	-6.5714
DTELEKOM	-0.8060	-1.1173
ALLIANZ	-11.2094	-15.5355
BAYER	-4.4170	-6.1213
BEIERSDO	-5.6938	-7.8928
DAIMLERC	-3.3080	-4.5853
DBANK	-0.6105	-0.8464
SIEMENS	-6.4855	-8.9899
LUFTHANS	-1.3437	-1.8627
CECONOMY	-0.3630	-0.5032

ADIDAS	-12.1211	-16.8037
BMW	-4.9480	-6.8578
COMMERZBANK	-0.5510	-0.7637
CONTINENTAL	-9.1432	-12.6774
HENKEL	-6.0576	-8.4018
RWE	-1.2383	-1.7167
THYSSEN	-1.1801	-1.6368
VOLKSWAGEN	-8.8026	-12.2055
BARCLAYS	-1.5624	-0.8597
GSK	-13.5476	-7.4533
M&S	-2.5513	-1.4039
RBS	-2.2959	-1.2634
ROLLS-ROYCE	-8.6995	-4.7884
RIOTINTO	-34.3552	-18.9031
SHELL	-22.9196	-12.6102
STAN	-5.6586	-3.1132
TESCO	-2.1112	-1.1618
UNILEVER	-37.4085	-20.5803
VODAFONE	-1.5085	-0.8301
SANTANDER	-0.2604	-0.3609
TELEFONICA	-0.3970	-0.5503
BBVA	-0.3247	-0.4501
IBERDOLA	-0.3747	-0.5194
REPSOL	-0.9720	-1.3472
CAIXABANK	-0.2331	-0.3232

ABERTIS	-1.0695	-1.4800
GASNATURAL	-1.3856	-1.9216
REDELECTRIC	-1.0532	-1.4601
GRIFOLS	-1.3978	-1.9385
BANKINTER	-0.4683	-0.6491
MAPFRE	-0.1560	-0.2163
ACS	-2.1902	-3.0364
AMADEUS	-4.5655	-6.3278
INDITEX	-1.5824	-2.1942
ACERINOX	-0.7143	-0.9906
AENA	-8.7619	-12.1450
BANKIA	-0.2096	-0.2906
IAG	-0.4475	-0.6202
SACYR	-0.1531	-0.2126
TECNICAS	-1.6016	-2.2217
BOGDANKA	-0.6953	-0.1447
BUDIMEX	-1.2431	-0.2587
CCC	-2.6269	-0.5462
MBANK	-4.8546	-1.0099
ASSECOPL	-0.5186	-0.1081
BZWBK	-4.2398	-0.8821
EUROCASH	-0.2172	-0.0452
KGHM	-1.0256	-0.2133
LOTOS	-0.8455	-0.1759
MILLENNI	-0.1024	-0.0213

NETIA	-0.0519	-0.0109
ORANGEPL	-0.0510	-0.0106
PEKAO	-1.2233	-0.2542
PGE	-0.1075	-0.0224
PGNIG	-0.0702	-0.0146
PKNORLEN	-1.1252	-0.2339
PKOBP	-0.4701	-0.0977
PZU	-0.4512	-0.0938
CYFRPLST	-0.2534	-0.0528
ALIOR	-0.7214	-0.1501
HANDLOWY	-0.8155	-0.1696
CIECH	-0.5433	-0.1129
ENERGA	-0.0899	-0.0187
INGBSK	-2.0416	-0.4265
JSW	-0.7810	-0.1625
PKPCARGO	-0.5558	-0.1159
TAURON	-0.0200	-0.0042
LPP	-100.5510	-20.9227
GETINNOBLE	-0.0067	-0.0014
ASHR.ETF	-0.3308	-0.0199
DBA.ETF	-0.2236	-0.0135
DBC.ETF	-0.2291	-0.0138
EEM.ETF	-0.5662	-0.0341
EFA.ETF	-0.8990	-0.0542
EWA.ETF	-0.2921	-0.0176

EWV.ETF	-0.6675	-0.0402
EWY.ETF	-0.8889	-0.0536
EWZ.ETF	-0.4418	-0.0266
FXI.ETF	-0.5659	-0.0341
GLD.ETF	-1.4864	-0.0896
HYG.ETF	-1.1297	-0.0681
IVV.ETF	-3.8701	-0.2332
IYR.ETF	-1.0726	-0.0646
OIH.ETF	-0.3279	-0.0198
SLV.ETF	-0.1761	-0.0106
SPY.ETF	-3.8252	-0.2305
SSO.ETF	-1.6883	-0.1018
SVXY.ETF	-0.7725	-0.0466
TBT.ETF	-0.5038	-0.0304
VNQ.ETF	-1.0842	-0.0653
VXX.ETF	-0.3499	-0.0211
XHB.ETF	-0.5228	-0.0315
XLB.ETF	-0.7929	-0.0478
XLE.ETF	-0.9838	-0.0593
XLF.ETF	-0.3763	-0.0227
XLI.ETF	-1.0442	-0.0629
XLP.ETF	-0.7206	-0.0434
XLU.ETF	-0.6948	-0.0419
XLV.ETF	-1.2346	-0.0744
XLY.ETF	-1.5322	-0.0923

BITCOIN	-133.5648	-53.2850
BTCUSD	-464.2618	-384.0195
ETHUSD	-163.6583	-135.4610
LTCUSD	-40.7409	-33.7245
BCHUSD	-32.5450	-26.9964
XRPUSD	-36.8802	-30.6069

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).

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

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

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