

Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2019.02.25 - 2019.03.03 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
EURUSD.pro	-11,4905	6,5980
CADCHF.pro	3,3073	-7,0168
CADJPY.pro	2,2267	-6,0477
CHFJPY.pro	-4,6520	-0,4776
EURCAD.pro	-12,0131	5,1370
EURCHF.pro	-1,4971	-3,8454
EURGBP.pro	-4,7444	0,9063
EURJPY.pro	-3,8102	-1,6780
GBPCAD.pro	-8,2167	0,3609
GBPCHF.pro	2,5380	-8,6426
GBPJPY.pro	0,3425	-6,6107
GBPUSD.pro	-8,9485	3,3612
USDCAD.pro	-0,0364	-5,8324
USDCHF.pro	6,6972	-11,2600
USDJPY.pro	5,5362	-10,2119
AUDCHF.pro	3,0524	-6,9209
AUDCAD.pro	-2,3260	-2,6660
AUDJPY.pro	2,0291	-6,0433
AUDNZD.pro	-3,2373	-1,8213
AUDUSD.pro	-3,2463	-0,3386
CHFPLN.pro	-3,4079	1,4134
EURAUD.pro	-13,4711	5,3272

EURCZK.pro	-2,0861	0,9684
EURHUF.pro	-1,1207	-0,6885
EURNOK.pro	-5,9803	1,2990
EURNZD.pro	-14,3401	7,4686
EURPLN.pro	-3,3625	1,2120
EURSEK.pro	-3,1738	-2,1161
EURTRY.pro	-487,3678	306,5102
GBPAUD.pro	-9,5422	0,2317
GBPNZD.pro	-10,2990	2,4544
GBPLN.pro	-2,2393	-0,2186
NZDJPY.pro	2,8396	-5,9556
NZDUSD.pro	-2,3157	-0,4594
USDCZK.pro	-0,0251	-0,9274
USDHUF.pro	1,2578	-2,8117
USDNOK.pro	1,6190	-5,6198
USDPLN.pro	0,1030	-1,9429
USDSEK.pro	4,6799	-9,2064
USDTRY.pro	-385,9894	227,6579
EURZAR.pro	-53,9751	9,9850
USDZAR.pro	-36,3611	-2,1577
SILVER.pro	-1,2476	0,9153
GOLD.pro	-10,3824	7,6127
COPPER.pro	-0,5090	0,3732
EURUSD.std	-13,3847	4,7038
CADCHF.std	2,0393	-8,2848

CADJPY.std	0,8204	-7,4540
CHFJPY.std	-6,5005	-2,3262
EURCAD.std	-14,4987	2,6514
EURCHF.std	-3,3882	-5,7365
EURGBP.std	-6,1837	-0,5331
EURJPY.std	-5,9077	-3,7755
GBPCAD.std	-11,0555	-2,4781
GBPCHF.std	0,3781	-10,8026
GBPJPY.std	-2,0530	-9,0064
GBPUSD.std	-11,1120	1,1976
USDCAD.std	-2,2233	-8,0195
USDCHF.std	5,0334	-12,9239
USDJPY.std	3,6908	-12,0573
AUDCHF.std	1,8593	-8,1141
AUDCAD.std	-3,8942	-4,2342
AUDJPY.std	0,7058	-7,3666
AUDNZD.std	-4,9716	-3,5558
AUDUSD.std	-4,4413	-1,5337
CHFPLN.std	-4,0400	0,7808
EURAUD.std	-16,1126	2,6856
EURCZK.std	-2,5133	0,5412
EURHUF.std	-1,6502	-1,2181
EURNOK.std	-7,6039	-0,3248
EURNZD.std	-17,0891	4,7194
EURPLN.std	-4,0800	0,4944

EURSEK.std	-4,9371	-3,8795
EURTRY.std	-492,3998	301,4774
GBPAUD.std	-12,5591	-2,7856
GBPNZD.std	-13,4385	-0,6858
GBPPLN.std	-3,0585	-1,0383
NZDJPY.std	1,5682	-7,2273
NZDUSD.std	-3,4640	-1,6078
USDCZK.std	-0,4009	-1,3034
USDHUF.std	0,7920	-3,2777
USDNOK.std	0,1905	-7,0485
USDPLN.std	-0,5282	-2,5743
USDSEK.std	3,1286	-10,7580
USDTRY.std	-390,4141	223,2326
EURZAR.std	-55,2889	8,6711
USDZAR.std	-37,5169	-3,3136
SILVER.std	-1,3808	0,7820
GOLD.std	-11,4908	6,5041
COPPER.std	-0,5633	0,3189
AUDCAD	-3,8942	-4,2342
AUDCHF	1,8593	-8,1141
AUDJPY	0,7058	-7,3666
AUDNZD	-4,9716	-3,5558
AUDUSD	-4,4413	-1,5337
CADCHF	2,0393	-8,2848
CADJPY	0,8204	-7,4540

CHFJPY	-6,5005	-2,3262
CHFPLN	-40,3997	7,8081
EURAUD	-16,1126	2,6856
EURCAD	-14,4987	2,6514
EURCHF	-3,3882	-5,7365
EURCZK	-25,1334	5,4118
EURGBP	-6,1837	-0,5331
EURHUF	-16,5022	-12,1811
EURJPY	-5,9077	-3,7755
EURNOK	-76,0394	-3,2476
EURNZD	-17,0891	4,7194
EURPLN	-40,8004	4,9440
EURSEK	-49,3711	-38,7952
EURTRY	-492,3998	301,4774
EURUSD	-13,3847	4,7038
EURZAR	-552,8886	86,7107
GBPAUD	-12,5591	-2,7856
GBPCAD	-11,0555	-2,4781
GBPCHF	0,3781	-10,8026
GBPJPY	-2,0530	-9,0064
GBPPLN	-30,5855	-10,3833
GBPUSD	-11,1120	1,1976
NZDJPY	1,5682	-7,2273
NZDUSD	-3,4640	-1,6078
USDCAD	-2,2233	-8,0195

USDCHF	5,0334	-12,9239
USDCZK	-4,0091	-13,0335
USDHUF	7,9196	-32,7772
USDJPY	3,6908	-12,0573
USDNOK	1,9047	-70,4855
USDPLN	-5,2823	-25,7425
USDSEK	31,2860	-107,5799
USDTRY	-390,4141	223,2326
USDZAR	-375,1692	-33,1363
USDMXN	-56,9539	6,7271
XAGUSD	-1,3808	0,7820
XAUUSD	-11,4908	6,5041
COPPER	-0,5633	0,3189
AUDCAD.stp	-2,3260	-2,6660
AUDCHF.stp	3,0524	-6,9209
AUDJPY.stp	2,0291	-6,0433
AUDNZD.stp	-3,2373	-1,8213
AUDUSD.stp	-3,2463	-0,3386
CADCHF.stp	3,3073	-7,0168
CADJPY.stp	2,2267	-6,0477
CHFJPY.stp	-4,6520	-0,4776
CHFPLN.stp	-3,4079	1,4134
EURAUD.stp	-13,4711	5,3272
EURCAD.stp	-12,0131	5,1370
EURCHF.stp	-1,4971	-3,8454

EURGBP.stp	-4,7444	0,9063
EURJPY.stp	-3,8102	-1,6780
EURNOK.stp	-59,8028	12,9904
EURNZD.stp	-14,3401	7,4686
EURPLN.stp	-3,3625	1,2120
EURSEK.stp	-31,7383	-21,1612
EURTRY.stp	-487,3678	306,5102
EURUSD.stp	-11,4905	6,5980
GBPAUD.stp	-9,5422	0,2317
GBPCAD.stp	-8,2167	0,3609
GBPCHF.stp	2,5380	-8,6426
GBPJPY.stp	0,3425	-6,6107
GBPNZD.stp	-10,2990	2,4544
GBPPLN.stp	-2,2393	-0,2186
GBPUSD.stp	-8,9485	3,3612
NZDUSD.stp	-2,3157	-0,4594
USDCAD.stp	-0,0364	-5,8324
USDCHF.stp	6,6972	-11,2600
USDHKD.stp	23,1093	-56,9008
USDJPY.stp	5,5362	-10,2119
USDNOK.stp	16,1899	-56,1984
USDPLN.stp	0,1030	-1,9429
USDSEK.stp	46,7994	-92,0643
USDTRY.stp	-385,9894	227,6579
XAGUSD.stp	-12,4756	9,1533

XAUUSD.stp	-103,8240	76,1273
3M	-2,8984	-0,0091
AMAZON	-22,5846	-0,0708
AIG	-0,5937	-0,0019
APPLE	-2,3947	-0,0075
AT&T	-0,4313	-0,0014
BABA	-2,4493	-0,0077
BOEING	-5,8708	-0,0184
CHEVRON	-1,6529	-0,0052
CISCO	-0,6937	-0,0022
CITI	-0,8885	-0,0028
COCACOLA	-0,6269	-0,0020
EBAY	-0,5189	-0,0016
EXXONM	-1,0856	-0,0034
FACEBOOK	-2,2406	-0,0070
GE	-0,1407	-0,0004
GMOTORS	-0,5535	-0,0017
GOOGLE	-15,4593	-0,0485
IBM	-1,9280	-0,0060
INTEL	-0,7268	-0,0023
J&J	-1,8907	-0,0059
JPMORGAN	-1,4539	-0,0046
MCDONALD	-2,5350	-0,0079
MICROSFT	-1,5363	-0,0048
PFIZER	-0,5948	-0,0019

P&G	-1,3879	-0,0043
STBUCKS	-0,9870	-0,0031
WALMART	-1,3778	-0,0043
GOLDMAN	-2,7137	-0,0085
UPS	-1,5277	-0,0048
ALCOA	-0,4176	-0,0013
AMERICANEXP	-1,4878	-0,0047
BOA	-0,4024	-0,0013
CATERPILLAR	-1,9197	-0,0060
SNAP	-0,1344	-0,0004
DISNEY	-1,5954	-0,0050
FORD	-0,1205	-0,0004
FEDEX	-2,4983	-0,0078
HARLEY-DAVI	-0,5137	-0,0016
HP	-0,2258	-0,0007
NIKE	-1,1734	-0,0037
PEPSI	-1,6165	-0,0051
PM	-1,2066	-0,0038
TWITTER	-0,4389	-0,0014
VISA	-2,0194	-0,0063
PAYPAL	-1,3288	-0,0042
TESLA	-4,0793	-0,0128
NETFLIX	-5,0259	-0,0158
BASF	-3,7723	-5,2669
DTELEKOM	-0,8467	-1,1822

ALLIANZ	-11,2768	-15,7431
BAYER	-3,9160	-5,4667
BEIERSDO	-5,2940	-7,3893
DAIMLERC	-3,0859	-4,3080
DBANK	-0,4486	-0,6265
SIEMENS	-5,5827	-7,7931
LUFTHANS	-1,3600	-1,8991
CECONOMY	-0,2914	-0,4073
ADIDAS	-11,9249	-16,6607
BMW	-4,3010	-6,0056
COMMERZBANK	-0,3912	-0,5464
CONTINENTAL	-8,5074	-11,8786
HENKEL	-5,1827	-7,2388
RWE	-1,2592	-1,7583
THYSSEN	-0,8029	-1,1215
VOLKSWAGEN	-9,0321	-12,6149
BARCLAYS	-1,3742	-0,7542
GSK	-13,5100	-7,4125
M&S	-2,5530	-1,4014
RBS	-2,2682	-1,2446
ROLLS-ROYCE	-8,6676	-4,7563
RIOTINTO	-39,4852	-21,6659
SHELL	-21,3770	-11,7306
STAN	-5,4732	-3,0031
TESCO	-1,9692	-1,0811

UNILEVER	-37,1100	-20,3606
VODAFONE	-1,2509	-0,6865
SANTANDER	-0,2422	-0,3382
TELEFONICA	-0,4514	-0,6302
BBVA	-0,3040	-0,4245
IBERDOLA	-0,4269	-0,5960
REPSOL	-0,8835	-1,2340
CAIXABANK	-0,1750	-0,2444
REDELECTRIC	-1,1003	-1,5366
GRIFOLS	-1,3403	-1,8716
BANKINTER	-0,4021	-0,5616
MAPFRE	-0,1438	-0,2008
ACS	-2,2029	-3,0756
AMADEUS	-4,0163	-5,6091
INDITEX	-1,4696	-2,0529
ACERINOX	-0,5687	-0,7946
AENA	-9,0176	-12,5906
BANKIA	-0,1488	-0,2080
IAG	-0,4337	-0,6059
SACYR	-0,1253	-0,1751
TECNICAS	-1,3548	-1,8943
BOGDANKA	-0,5830	-0,1225
BUDIMEX	-1,2431	-0,2592
CCC	-2,0984	-0,4364
MBANK	-4,9861	-1,0377

ASSECOPL	-0,6272	-0,1305
SANTANDERPL	-4,3600	-0,9067
EUROCASH	-0,2197	-0,0458
KGHM	-1,1632	-0,2417
LOTOS	-1,0968	-0,2280
MILLENNI	-0,1028	-0,0214
NETIA	-0,0558	-0,0116
ORANGEPL	-0,0618	-0,0129
PEKAO	-1,2817	-0,2665
PGE	-0,1360	-0,0283
PGNIG	-0,0801	-0,0167
PKNORLEN	-1,1995	-0,2493
PKOBP	-0,4385	-0,0912
CDPROJEKT	-2,0530	-0,4267
PZU	-0,4678	-0,0972
CYFRPLST	-0,2922	-0,0607
ALIOR	-0,6766	-0,1407
HANDLOWY	-0,7690	-0,1602
CIECH	-0,6624	-0,1378
INGBSK	-2,2390	-0,4689
JSW	-0,7021	-0,1460
PKPCARGO	-0,4826	-0,1012
TAURON	-0,0267	-0,0056
LPP	-91,1367	-18,9436
ASHR.ETF	-0,3661	-0,0011

DBA.ETF	-0,2319	-0,0007
DBC.ETF	-0,2226	-0,0007
EEM.ETF	-0,5960	-0,0019
EFA.ETF	-0,8878	-0,0028
EWA.ETF	-0,2948	-0,0009
EWV.ETF	-0,6182	-0,0019
EWY.ETF	-0,8929	-0,0028
EWZ.ETF	-0,6113	-0,0019
FXI.ETF	-0,6109	-0,0019
GLD.ETF	-1,7376	-0,0054
HYG.ETF	-1,1849	-0,0037
IVV.ETF	-3,8885	-0,0122
IYR.ETF	-1,1767	-0,0037
OIH.ETF	-0,2394	-0,0008
SLV.ETF	-0,2067	-0,0006
SPY.ETF	-3,8648	-0,0121
SSO.ETF	-1,5866	-0,0050
SVXY.ETF	-0,7162	-0,0022
TBT.ETF	-0,4854	-0,0015
VNQ.ETF	-1,1783	-0,0037
XHB.ETF	-0,5427	-0,0017
XLB.ETF	-0,7722	-0,0024
XLE.ETF	-0,9103	-0,0029
XLF.ETF	-0,3662	-0,0011
XLI.ETF	-1,0550	-0,0033

XLP.ETF	-0,7535	-0,0024
XLU.ETF	-0,7897	-0,0025
XLV.ETF	-1,2813	-0,0040
XLY.ETF	-1,5384	-0,0048
BITCOIN	-78,3590	-27,2238
BTCUSD	-267,4290	-216,4238
ETHUSD	-96,3520	-77,9732
LTCUSD	-31,0117	-25,1312
BCHUSD	-9,1444	-7,4010
XRPUSD	-21,1459	-17,1297

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).

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

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

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.

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

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

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