

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.06.25- 2018.07.01. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
AUDCAD	-2,056	-5,7571
AUDCHF	2,8312	-8,6587
AUDJPY	2,5961	-8,8499
AUDNZD	-4,036	-4,8738
AUDUSD	-2,9695	-2,9488
CADCHF	1,383	-7,4729
CADJPY	0,9836	-7,5263
CHFJPY	-5,2945	-3,5404
CHFPLN	-39,4569	7,5289
EURAUD	-16,7836	4,6431
EURCAD	-13,8537	1,4844
EURCHF	-3,4531	-5,7713
EURCZK	-183,7995	-38,4216
EURGBP	-5,4933	-1,1222
EURHUF	-14,0781	-13,0446
EURJPY	-4,677	-5,2264
EURNOK	-68,3937	-6,1829
EURNZD	-17,9238	3,8246
EURPLN	-40,619	4,7564
EURSEK	-40,8551	-45,3216

EURTRY	-334,4587	184,8285
EURUSD	-12,6547	3,2849
EURZAR	-536,3588	92,4976
GBPAUD	-14,3895	1,1013
GBPCAD	-11,1202	-2,4341
GBPCHF	-0,4876	-9,6228
GBPJPY	-1,5069	-9,3343
GBPPLN	-33,2384	-6,1126
GBPUSD	-10,9033	0,6337
NZDJPY	1,8875	-8,1595
NZDUSD	-3,2377	-2,6824
USDCAD	-2,9541	-7,9764
USDCHF	3,6771	-11,8276
USDCZK	-0,8626	-18,7376
USDHUF	6,6607	-30,6035
USDJPY	3,3451	-12,1027
USDNOK	-4,0636	-61,869
USDPLN	-9,8906	-21,7702
USDSEK	24,6916	-100,7614
USDTRY	-255,5435	126,0449
USDZAR	-369,534	-14,637
USDMXN	-60,6919	7,0222
XAGUSD	-1,2711	0,5928

XAUUSD	-9,8361	4,5838
COPPER	-0,5276	0,2459
3M	-2,5096	0
AMAZON	-21,9039	0
AIG	-0,6953	0
APPLE	-2,3613	0
AT&T	-0,4046	0
BABA	-2,5777	0
BOEING	-4,329	0
CHEVRON	-1,5973	0
CISCO	-0,5512	0
CITI	-0,8582	0
COCACOLA	-0,5524	0
EBAY	-0,4863	0
EXXONM	-1,0393	0
FACEBOOK	-2,5714	0
GE	-0,1667	0
GMOTORS	-0,5266	0
GOOGLE	-14,8917	0
IBM	-1,8044	0
INTEL	-0,6697	0
J&J	-1,5685	0
JPMORGAN	-1,3501	0

MCDONALD	-2,1019	0
MICROSFT	-1,2807	0
PFIZER	-0,466	0
P&G	-0,9881	0
STBUCKS	-0,6542	0
WALMART	-1,0809	0
GOLDMAN	-2,8853	0
UPS	-1,4526	0
ALCOA	-0,5808	0
AMERICANEXP	-1,2424	0
BOA	-0,3704	0
CATERPILLAR	-1,7876	0
SNAP	-0,1686	0
DISNEY	-1,3585	0
FORD	-0,1487	0
FEDEX	-3,0882	0
HARLEY-DAVI	-0,5648	0
HP	-0,1945	0
NIKE	-0,9376	0
PEPSI	-1,3842	0
PM	-1,0241	0
TWITTER	-0,5861	0
VISA	-1,7289	0

PAYPAL	-1,0869	0
TESLA	-4,2608	0
NETFLIX	-5,25	0
BASF	-4,8139	0
DTELEKOM	-0,7863	0
ALLIANZ	-10,1535	0
BAYER	-5,71	0
BEIERSDO	-5,4752	0
DAIMLERC	-3,3049	0
DBANK	-0,542	0
SIEMENS	-6,709	0
LUFTHANS	-1,2835	0
CECONOMY	-0,4393	0
ADIDAS	-11,0181	0
BMW	-4,6228	0
COMMERZBANK	-0,4882	0
CONTINENTAL	-11,8418	0
HENKEL	-6,3007	0
RWE	-1,1266	0
THYSSEN	-1,221	0
VOLKSWAGEN	-8,4885	0
BARCLAYS	-1,5716	0
GSK	-12,5745	0

M&S	-2,4301	0
RBS	-2,1155	0
ROLLS-ROYCE	-7,6403	0
RIOTINTO	-33,6873	0
SHELL	-21,1999	0
STAN	-5,7689	0
TESCO	-2,1327	0
UNILEVER	-34,1392	0
VODAFONE	-1,5271	0
SANTANDER	-0,2706	0
TELEFONICA	-0,4325	0
BBVA	-0,3484	0
IBERDOLA	-0,3804	0
REPSOL	-0,9672	0
CAIXABANK	-0,2106	0
ABERTIS	-1,0726	0
GASNATURAL	-1,2712	0
REDELECTRIC	-1,046	0
GRIFOLS	-1,5686	0
BANKINTER	-0,4864	0
MAPFRE	-0,1494	0
ACS	-2,0465	0
AMADEUS	-4,0182	0

INDITEX	-1,7263	0
ACERINOX	-0,6666	0
AENA	-9,0815	0
BANKIA	-0,1907	0
IAG	-0,4732	0
SACYR	-0,1378	0
TECNICAS	-1,5575	0
BOGDANKA	-0,5898	0
BUDIMEX	-1,4246	0
CCC	-2,5589	0
MBANK	-4,5529	0
ASSECOPL	-0,4451	0
BZWBK	-3,9177	0
EUROCASH	-0,2572	0
KGHM	-1,0015	0
LOTOS	-0,6277	0
MILLENNI	-0,0919	0
NETIA	-0,0561	0
ORANGEPL	-0,0544	0
PEKAO	-1,297	0
PGE	-0,111	0
PGNIG	-0,0648	0
PKNORLEN	-0,9469	0

PKOBP	-0,4359	0
PZU	-0,4306	0
CYFRPLST	-0,2575	0
ALIOR	-0,7832	0
HANDLOWY	-0,7838	0
CIECH	-0,7168	0
ENERGA	-0,1062	0
INGBSK	-2,053	0
JSW	-0,9208	0
PKPCARGO	-0,4962	0
TAURON	-0,0263	0
LPP	-104,294	0
GETINNOBLE	-0,0117	0
ASHR.ETF	-0,3533	-0,0309
DBA.ETF	-0,2323	-0,0203
DBC.ETF	-0,2226	-0,0195
EEM.ETF	-0,5608	-0,0491
EFA.ETF	-0,866	-0,0758
EWA.ETF	-0,2895	-0,0254
EWZ.ETF	-0,5842	-0,0511
EWY.ETF	-0,8694	-0,0761
EWZ.ETF	-0,4093	-0,0358
FXI.ETF	-0,5636	-0,0493

GLD.ETF	-1,5369	-0,1345
HYG.ETF	-1,0971	-0,096
IVV.ETF	-3,549	-0,3105
IYR.ETF	-1,0303	-0,0902
OIH.ETF	-0,3341	-0,0293
SLV.ETF	-0,1978	-0,0173
SPY.ETF	-3,5087	-0,307
SSO.ETF	-1,4585	-0,1276
SVXY.ETF	-0,1732	-0,0152
TBT.ETF	-0,4676	-0,0409
VNQ.ETF	-1,0316	-0,0903
VXX.ETF	-0,424	-0,0371
XHB.ETF	-0,5088	-0,0445
XLB.ETF	-0,7469	-0,0654
XLE.ETF	-0,9605	-0,084
XLF.ETF	-0,3456	-0,0302
XLI.ETF	-0,9271	-0,0811
XLP.ETF	-0,6591	-0,0577
XLU.ETF	-0,648	-0,0567
XLV.ETF	-1,0846	-0,0949
XLY.ETF	-1,422	-0,1244
BITCOIN	-122,5962	-52,3717
BTCUSD	-431,6622	-361,4506

ETHUSD	-315,8143	-264,8265
LTCUSD	-56,3136	-47,1871
BCHUSD	-52,3359	-43,9466
XRPUSD	-0,3356	-0,2811

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).

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

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

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