

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.02.26-2018.03.04. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-1,9603	-4,6664
AUDCHF	2,8261	-7,7557
AUDJPY	1,5844	-7,4095
AUDNZD	-4,5290	-3,0695
AUDUSD	-2,0322	-3,1033
CADCHF	2,1451	-6,4882
CADJPY	0,7969	-5,9540
CHFJPY	-5,6131	-1,4114
CHFPLN	-32,3942	9,8101
EURAUD	-14,7274	4,3794
EURCAD	-11,8679	2,8806
EURCHF	-2,0649	-4,6263
EURCZK	-151,6387	-12,3453
EURGBP	-4,5937	-0,1182
EURHUF	-15,7529	-7,9658
EURJPY	-4,9344	-3,0156
EURNOK	-52,0983	0,6681
EURNZD	-16,5937	6,1944
EURPLN	-32,4834	6,9017
EURSEK	-28,7117	-33,3172

EURTRY	-230,0066	106,6095
EURUSD	-10,1481	3,2055
EURZAR	-503,4625	106,1014
GBPAUD	-11,9299	0,7251
GBPCAD	-8,7008	-0,9570
GBPCHF	1,2090	-8,4027
GBPJPY	-1,5550	-7,0118
GBPPLN	-24,1152	-3,4747
GBPUSD	-7,7460	0,2971
NZDJPY	2,1716	-7,2760
NZDUSD	-1,2425	-3,2389
USDCAD	-2,7373	-4,4571
USDCHF	3,4109	-8,7678
USDCZK	-1,0856	-12,0610
USDHUF	1,0577	-20,1025
USDJPY	1,8064	-8,1737
USDNOK	0,2165	-41,3550
USDPLN	-7,9230	-12,5725
USDSEK	21,0035	-70,7045
USDTRY	-165,7289	66,0361
USDZAR	-344,9800	23,7788
USDMXN	-55,7638	8,3982
XAGUSD	-0,9322	0,4687

XAUUSD	-7,4750	3,7568
COPPER	-0,3994	0,2007
3M	-2,7199	0,0000
AMAZON	-17,2123	0,0000
AIG	-0,6895	0,0000
APPLE	-2,0145	0,0000
AT&T	-0,4216	0,0000
BABA	-2,2181	0,0000
BOEING	-4,0930	0,0000
CHEVRON	-1,2923	0,0000
CISCO	-0,5053	0,0000
CITI	-0,8847	0,0000
COCACOLA	-0,5055	0,0000
EBAY	-0,5013	0,0000
EXXONM	-0,8897	0,0000
FACEBOOK	-2,1034	0,0000
GE	-0,1663	0,0000
GMOTORS	-0,4694	0,0000
GOOGLE	-12,9490	0,0000
IBM	-1,7846	0,0000
INTEL	-0,5480	0,0000
J&J	-1,5151	0,0000
JPMORGAN	-1,3467	0,0000

MCDONALD	-1,8713	0,0000
MICROSFT	-1,0794	0,0000
PFIZER	-0,4162	0,0000
P&G	-0,9302	0,0000
STBUCKS	-0,6442	0,0000
WALMART	-1,0663	0,0000
GOLDMAN	-3,0617	0,0000
UPS	-1,2119	0,0000
ALCOA	-0,5356	0,0000
AMERICANEXP	-1,1339	0,0000
BOA	-0,3676	0,0000
CATERPILLAR	-1,8644	0,0000
SNAP	-0,2001	0,0000
DISNEY	-1,2314	0,0000
FORD	-0,1227	0,0000
FEDEX	-2,8934	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5349	0,0000
HP	-0,2079	0,0000
NIKE	-0,7819	0,0000
PEPSI	-1,2586	0,0000
PM	-1,2181	0,0000
TWITTER	-0,3748	0,0000
VISA	-1,4103	0,0000

PAYPAL	-0,9144	0,0000
TESLA	-4,0399	0,0000
NETFLIX	-3,2803	0,0000
BASF	-5,1702	0,0000
DTELEKOM	-0,7795	0,0000
ALLIANZ	-11,2096	0,0000
BAYER	-5,7673	0,0000
BEIERSDO	-5,4230	0,0000
DAIMLERC	-4,0574	0,0000
DBANK	-0,7818	0,0000
SIEMENS	-6,4659	0,0000
LUFTHANS	-1,5777	0,0000
METRO	-0,6237	0,0000
ADIDAS	-10,6736	0,0000
BMW	-5,1072	0,0000
COMMERZBANK	-0,7468	0,0000
CONTINENTAL	-13,2604	0,0000
HENKEL	-6,5428	0,0000
RWE	-0,9584	0,0000
THYSSEN	-1,3161	0,0000
VOLKSWAGEN	-9,8113	0,0000
BARCLAYS	-1,7284	0,0000
GSK	-10,6315	0,0000

M&S	-2,4685	0,0000
RBS	-2,2147	0,0000
ROLLS-ROYCE	-6,9464	0,0000
RIOTINTO	-33,1834	0,0000
SHELL	-18,5530	0,0000
STAN	-6,7969	0,0000
TESCO	-1,6955	0,0000
UNILEVER	-31,3351	0,0000
VODAFONE	-1,6828	0,0000
SANTANDER	-0,3309	0,0000
TELEFONICA	-0,4698	0,0000
BBVA	-0,4033	0,0000
IBERDOLA	-0,3571	0,0000
REPSOL	-0,8259	0,0000
CAIXABANK	-0,2340	0,0000
ABERTIS	-1,1393	0,0000
GASNATURAL	-1,1122	0,0000
REDELECTRIC	-0,9497	0,0000
GRIFOLS	-1,3872	0,0000
BANKINTER	-0,5295	0,0000
MAPFRE	-0,1621	0,0000
ACS	-1,6733	0,0000
AMADEUS	-3,4759	0,0000

INDITEX	-1,4734	0,0000
ACERINOX	-0,6977	0,0000
AENA	-9,7734	0,0000
BANKIA	-0,2376	0,0000
IAG	-0,3942	0,0000
SACYR	-0,1457	0,0000
TECNICAS	-1,5160	0,0000
BOGDANKA	-0,6174	0,0000
BUDIMEX	-2,2262	0,0000
CCC	-3,0176	0,0000
MBANK	-5,3711	0,0000
ASSECOPL	-0,5273	0,0000
BZWBK	-4,3478	0,0000
EUROCASH	-0,2658	0,0000
KGHM	-1,2530	0,0000
LOTOS	-0,6142	0,0000
MILLENNI	-0,1003	0,0000
NETIA	-0,0605	0,0000
ORANGEPL	-0,0651	0,0000
PEKAO	-1,5099	0,0000
PGE	-0,1242	0,0000
PGNIG	-0,0708	0,0000
PKNORLEN	-1,0667	0,0000

PKOBP	-0,5027	0,0000
PZU	-0,5105	0,0000
SYNTHOS	#ARG!	#ARG!
CYFRPLST	-0,2663	0,0000
ALIOR	-0,9460	0,0000
HANDLOWY	-0,9562	0,0000
CIECH	-0,6793	0,0000
ENERGA	-0,1295	0,0000
INGBSK	-2,2853	0,0000
JSW	-1,1224	0,0000
PKPCARGO	-0,6742	0,0000
TAURON	-0,0313	0,0000
LPP	-106,9336	0,0000
GETINNOBLE	-0,0173	0,0000
ASHR.ETF	-0,3692	-0,0777
DBA.ETF	-0,2191	-0,0461
DBC.ETF	-0,1934	-0,0407
EEM.ETF	-0,5704	-0,1200
EFA.ETF	-0,8186	-0,1722
EWA.ETF	-0,2666	-0,0561
EWV.ETF	-0,5943	-0,1250
EWY.ETF	-0,8523	-0,1794
EWZ.ETF	-0,5364	-0,1129

FXI.ETF	-0,5699	-0,1200
GLD.ETF	-1,4472	-0,3044
HYG.ETF	-0,9910	-0,2085
IVV.ETF	-3,1745	-0,6677
IYR.ETF	-0,8587	-0,1806
OIH.ETF	-0,2859	-0,0602
SLV.ETF	-0,1788	-0,0376
SPY.ETF	-3,1511	-0,6627
SSO.ETF	-1,3141	-0,2764
SVXY.ETF	-0,1510	-0,0318
TBT.ETF	-0,4448	-0,0936
VNQ.ETF	-0,8595	-0,1809
VXX.ETF	-0,4645	-0,0977
XHB.ETF	-0,4868	-0,1026
XLB.ETF	-0,7030	-0,1480
XLE.ETF	-0,7895	-0,1662
XLF.ETF	-0,3337	-0,0703
XLI.ETF	-0,8908	-0,1875
XLP.ETF	-0,6235	-0,1312
XLU.ETF	-0,5778	-0,1216
XLV.ETF	-0,9789	-0,2060
XLY.ETF	-1,2147	-0,2556
BITCOIN	-177,0380	-95,5407

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%
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).

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

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

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 wyznaczenia 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* : 1,2407

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.

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

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

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