

### Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2018.11.26 - 2018.12.02 Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

<b>Instrument</b>	<b>Długa pozycja</b>	<b>Krótka pozycja</b>
EURUSD.pro	-10.8611	6.0624
CADCHF.pro	3.3646	-7.0873
CADJPY.pro	2.3808	-6.3813
CHFJPY.pro	-4.7317	-0.6152
EURCAD.pro	-12.3415	5.2956
EURCHF.pro	-1.4949	-3.8711
EURGBP.pro	-4.6367	0.9028
EURJPY.pro	-3.8599	-1.8943
GBPCAD.pro	-8.4040	0.9076
GBPCHF.pro	2.4998	-8.2126
GBPJPY.pro	0.3939	-6.4970
GBPUSD.pro	-8.0778	3.0081
USDCAD.pro	-0.8436	-4.9886
USDCHF.pro	6.2429	-10.6871
USDJPY.pro	5.1881	-9.9357
AUDCHF.pro	3.0865	-7.1993
AUDCAD.pro	-2.5309	-2.8774
AUDJPY.pro	2.1238	-6.5772
AUDNZD.pro	-3.3207	-3.3509
AUDUSD.pro	-2.8849	-0.8676
CHFPLN.pro	-3.5758	1.5984
EURAUD.pro	-13.7364	5.2168

EURCZK.pro	-2.1447	0.7703
EURHUF.pro	-1.3357	-0.2869
EURNOK.pro	-5.7533	0.9996
EURNZD.pro	-14.5235	5.6618
EURPLN.pro	-3.5515	1.4111
EURSEK.pro	-2.4267	-2.7411
EURTRY.pro	-494.1288	265.5984
GBPAUD.pro	-9.7446	0.6021
GBPNZD.pro	-10.2447	0.7478
GBPLN.pro	-2.4287	0.1433
NZDJPY.pro	2.0322	-6.0975
NZDUSD.pro	-2.6648	-0.7561
USDCZK.pro	-0.1583	-0.9880
USDHUF.pro	0.9778	-2.3270
USDNOK.pro	1.4257	-5.3711
USDPLN.pro	-0.2622	-1.5164
USDSEK.pro	4.7215	-9.0177
USDTRY.pro	-394.7283	195.1525
EURZAR.pro	-51.6184	8.8185
USDZAR.pro	-34.9313	-2.3425
SILVER.pro	-1.0431	0.7600
GOLD.pro	-8.8864	6.4699
COPPER.pro	-0.4500	0.3276
EURUSD.std	-12.7556	4.1679
CADCHF.std	2.1068	-8.3453

CADJPY.std	0.9523	-7.8099
CHFJPY.std	-6.6245	-2.5080
EURCAD.std	-14.8433	2.7937
EURCHF.std	-3.3832	-5.7594
EURGBP.std	-6.1006	-0.5611
EURJPY.std	-6.0043	-4.0388
GBPCAD.std	-11.2136	-1.9021
GBPCHF.std	0.3793	-10.3333
GBPJPY.std	-2.0143	-8.9053
GBPUSD.std	-10.2053	0.8805
USDCAD.std	-3.0444	-7.1894
USDCHF.std	4.5818	-12.3482
USDJPY.std	3.3015	-11.8222
AUDCHF.std	1.8801	-8.4058
AUDCAD.std	-4.1294	-4.4759
AUDJPY.std	0.7536	-7.9474
AUDNZD.std	-5.0997	-5.1300
AUDUSD.std	-4.0954	-2.0782
CHFPLN.std	-4.2026	0.9713
EURAUD.std	-16.3447	2.6084
EURCZK.std	-2.5766	0.3383
EURHUF.std	-1.8735	-0.8250
EURNOK.std	-7.3740	-0.6213
EURNZD.std	-17.3077	2.8773
EURPLN.std	-4.2617	0.7008

EURSEK.std	-4.1397	-4.4543
EURTRY.std	-499.1024	260.6225
GBPAUD.std	-12.6736	-2.3272
GBPNZD.std	-13.3714	-2.3794
GBPPLN.std	-3.2260	-0.6544
NZDJPY.std	0.7487	-7.3811
NZDUSD.std	-3.7988	-1.8901
USDCZK.std	-0.5381	-1.3680
USDHUF.std	0.5047	-2.8002
USDNOK.std	0.0000	-6.7970
USDPLN.std	-0.8869	-2.1413
USDSEK.std	3.2146	-10.5248
USDTRY.std	-399.1013	190.7786
EURZAR.std	-52.9279	7.5088
USDZAR.std	-36.0832	-3.4945
SILVER.std	-1.1630	0.6400
GOLD.std	-9.9078	5.4484
COPPER.std	-0.5017	0.2759
AUDCAD	-4.1294	-4.4759
AUDCHF	1.8801	-8.4058
AUDJPY	0.7536	-7.9474
AUDNZD	-5.0997	-5.1300
AUDUSD	-4.0954	-2.0782
CADCHF	2.1068	-8.3453
CADJPY	0.9523	-7.8099

CHFJPY	-6.6245	-2.5080
CHFPLN	-42.0256	9.7130
EURAUD	-16.3447	2.6084
EURCAD	-14.8433	2.7937
EURCHF	-3.3832	-5.7594
EURCZK	-25.7659	3.3835
EURGBP	-6.1006	-0.5611
EURHUF	-18.7351	-8.2495
EURJPY	-6.0043	-4.0388
EURNOK	-73.7404	-6.2134
EURNZD	-17.3077	2.8773
EURPLN	-42.6167	7.0079
EURSEK	-41.3968	-44.5433
EURTRY	-499.1024	260.6225
EURUSD	-12.7556	4.1679
EURZAR	-529.2788	75.0879
GBPAUD	-12.6736	-2.3272
GBPCAD	-11.2136	-1.9021
GBPCHF	0.3793	-10.3333
GBPJPY	-2.0143	-8.9053
GBPPLN	-32.2604	-6.5436
GBPUSD	-10.2053	0.8805
NZDJPY	0.7487	-7.3811
NZDUSD	-3.7988	-1.8901
USDCAD	-3.0444	-7.1894

USDCHF	4.5818	-12.3482
USDCZK	-5.3812	-13.6801
USDHUF	5.0467	-28.0023
USDJPY	3.3015	-11.8222
USDNOK	0.0000	-67.9696
USDPLN	-8.8693	-21.4126
USDSEK	32.1465	-105.2478
USDTRY	-399.1013	190.7786
USDZAR	-360.8317	-34.9452
USDMXN	-63.4128	9.7973
XAGUSD	-1.1630	0.6400
XAUUSD	-9.9078	5.4484
COPPER	-0.5017	0.2759
AUDCAD.stp	-2.5309	-2.8774
AUDCHF.stp	3.0865	-7.1993
AUDJPY.stp	2.1238	-6.5772
AUDNZD.stp	-3.3207	-3.3509
AUDUSD.stp	-2.8849	-0.8676
CADCHF.stp	3.3646	-7.0873
CADJPY.stp	2.3808	-6.3813
CHFJPY.stp	-4.7317	-0.6152
CHFPLN.stp	-3.5758	1.5984
EURAUD.stp	-13.7364	5.2168
EURCAD.stp	-12.3415	5.2956
EURCHF.stp	-1.4949	-3.8711

EURGBP.stp	-4.6367	0.9028
EURJPY.stp	-3.8599	-1.8943
EURNOK.stp	-57.5332	9.9956
EURNZD.stp	-14.5235	5.6618
EURPLN.stp	-3.5515	1.4111
EURSEK.stp	-24.2669	-27.4115
EURTRY.stp	-494.1288	265.5984
EURUSD.stp	-10.8611	6.0624
GBPAUD.stp	-9.7446	0.6021
GBPCAD.stp	-8.4040	0.9076
GBPCHF.stp	2.4998	-8.2126
GBPJPY.stp	0.3939	-6.4970
GBPNZD.stp	-10.2447	0.7478
GBPPLN.stp	-2.4287	0.1433
GBPUSD.stp	-8.0778	3.0081
NZDUSD.stp	-2.6648	-0.7561
USDCAD.stp	-0.8436	-4.9886
USDCHF.stp	6.2429	-10.6871
USDHKD.stp	13.0360	-45.8440
USDJPY.stp	5.1881	-9.9357
USDNOK.stp	14.2567	-53.7107
USDPLN.stp	-0.2622	-1.5164
USDSEK.stp	47.2148	-90.1773
USDTRY.stp	-394.7283	195.1525
XAGUSD.stp	-10.4312	7.6000

XAUUSD.stp	-88.8640	64.6992
3M	-2.6362	-0.0974
AMAZON	-20.1174	-0.7431
AIG	-0.5810	-0.0215
APPLE	-2.3075	-0.0852
AT&T	-0.3934	-0.0145
BABA	-2.0095	-0.0742
BOEING	-4.1812	-0.1545
CHEVRON	-1.5220	-0.0563
CISCO	-0.5964	-0.0220
CITI	-0.8272	-0.0306
COCACOLA	-0.6566	-0.0243
EBAY	-0.3811	-0.0141
EXXONM	-1.0109	-0.0374
FACEBOOK	-1.7637	-0.0652
GE	-0.1013	-0.0037
GMOTORS	-0.4817	-0.0178
GOOGLE	-13.7894	-0.5097
IBM	-1.5694	-0.0580
INTEL	-0.6232	-0.0230
J&J	-1.9056	-0.0704
JPMORGAN	-1.4281	-0.0528
MCDONALD	-2.4373	-0.0901
MICROSFT	-1.3797	-0.0510
PFIZER	-0.5780	-0.0214



P&G	-1.2262	-0.0453
STBUCKS	-0.8800	-0.0325
WALMART	-1.2738	-0.0471
GOLDMAN	-2.5312	-0.0936
UPS	-1.4554	-0.0538
ALCOA	-0.4325	-0.0160
AMERICANEXP	-1.4163	-0.0523
BOA	-0.3612	-0.0133
CATERPILLAR	-1.6384	-0.0605
SNAP	-0.0830	-0.0031
DISNEY	-1.5008	-0.0554
FORD	-0.1223	-0.0045
FEDEX	-2.9922	-0.1106
HARLEY-DAVI	-0.5343	-0.0197
HP	-0.1948	-0.0072
NIKE	-0.9571	-0.0354
PEPSI	-1.5461	-0.0571
PM	-1.1260	-0.0416
TWITTER	-0.4170	-0.0154
VISA	-1.7791	-0.0657
PAYPAL	-1.0441	-0.0386
TESLA	-4.3642	-0.1613
NETFLIX	-3.4643	-0.1281
BASF	-3.8537	-5.3743
DTELEKOM	-0.8751	-1.2204

ALLIANZ	-10.9898	-15.3246
BAYER	-3.7070	-5.1697
BEIERSDO	-5.4195	-7.5604
DAIMLERC	-2.9928	-4.1741
DBANK	-0.4908	-0.6846
SIEMENS	-5.9126	-8.2462
LUFTHANS	-1.2420	-1.7324
CECONOMY	-0.2365	-0.3302
ADIDAS	-11.6430	-16.2401
BMW	-4.3480	-6.0633
COMMERZBANK	-0.4611	-0.6433
CONTINENTAL	-8.2841	-11.5573
HENKEL	-5.8998	-8.2292
RWE	-1.1251	-1.5694
THYSSEN	-0.9688	-1.3519
VOLKSWAGEN	-8.6090	-12.0264
BARCLAYS	-1.4962	-0.8160
GSK	-13.8756	-7.5674
M&S	-2.7322	-1.4907
RBS	-2.0079	-1.0958
ROLLS-ROYCE	-7.3030	-3.9848
RIOTINTO	-32.0915	-17.5047
SHELL	-20.7265	-11.3033
STAN	-5.4361	-2.9644
TESCO	-1.8014	-0.9831

UNILEVER	-37.4416	-20.4194
VODAFONE	-1.4058	-0.7667
SANTANDER	-0.2436	-0.3397
TELEFONICA	-0.4360	-0.6080
BBVA	-0.2910	-0.4058
IBERDOLA	-0.3891	-0.5427
REPSOL	-0.8687	-1.2115
CAIXABANK	-0.2145	-0.2992
REDELECTRIC	-1.0985	-1.5318
GRIFOLS	-1.4996	-2.0923
BANKINTER	-0.4390	-0.6126
MAPFRE	-0.1472	-0.2054
ACS	-1.9846	-2.7684
AMADEUS	-3.6606	-5.1050
INDITEX	-1.5454	-2.1554
ACERINOX	-0.5169	-0.7226
AENA	-8.0347	-11.2095
BANKIA	-0.1678	-0.2341
IAG	-0.4314	-0.6019
SACYR	-0.1155	-0.1622
TECNICAS	-1.3186	-1.8424
BOGDANKA	-0.6352	-0.1327
BUDIMEX	-1.3498	-0.2823
CCC	-2.2050	-0.4587
MBANK	-4.5188	-0.9406

ASSECOPL	-0.5347	-0.1113
SANTANDERPL	-3.9676	-0.8256
EUROCASH	-0.1965	-0.0409
KGHM	-1.0147	-0.2111
LOTOS	-0.8623	-0.1792
MILLENNI	-0.1066	-0.0222
NETIA	-0.0521	-0.0110
ORANGEPL	-0.0558	-0.0116
PEKAO	-1.2000	-0.2495
PGE	-0.1351	-0.0281
PGNIG	-0.0718	-0.0149
PKNORLEN	-1.1575	-0.2408
PKOBP	-0.4547	-0.0945
CDPROJEKT	-1.6016	-0.3332
PZU	-0.4691	-0.0975
CYFRPLST	-0.2570	-0.0535
ALIOR	-0.5711	-0.1189
HANDLOWY	-0.7883	-0.1640
CIECH	-0.4684	-0.0975
INGBSK	-2.0575	-0.4312
JSW	-0.8144	-0.1695
PKPCARGO	-0.4537	-0.0947
TAURON	-0.0247	-0.0052
LPP	-88.7548	-18.4723
ASHR.ETF	-0.3078	-0.0114

DBA.ETF	-0.2298	-0.0085
DBC.ETF	-0.2049	-0.0076
EEM.ETF	-0.5324	-0.0197
EFA.ETF	-0.8276	-0.0306
EWA.ETF	-0.2755	-0.0102
EWV.ETF	-0.5324	-0.0197
EWY.ETF	-0.7850	-0.0290
EWZ.ETF	-0.5185	-0.0192
FXI.ETF	-0.5401	-0.0200
GLD.ETF	-1.5501	-0.0573
HYG.ETF	-1.1080	-0.0409
IVV.ETF	-3.5529	-0.1313
IYR.ETF	-1.0664	-0.0394
OIH.ETF	-0.2436	-0.0090
SLV.ETF	-0.1796	-0.0066
SPY.ETF	-3.5275	-0.1303
SSO.ETF	-1.3837	-0.0511
SVXY.ETF	-0.6354	-0.0235
TBT.ETF	-0.5292	-0.0196
VNQ.ETF	-1.0709	-0.0396
VXX.ETF	-0.5185	-0.0192
XHB.ETF	-0.4625	-0.0171
XLB.ETF	-0.7139	-0.0264
XLE.ETF	-0.8553	-0.0316
XLF.ETF	-0.3481	-0.0129

XLI.ETF	-0.9336	-0.0345
XLP.ETF	-0.7339	-0.0271
XLU.ETF	-0.7248	-0.0268
XLV.ETF	-1.2004	-0.0444
XLY.ETF	-1.3665	-0.0505
BITCOIN	-78.9854	-29.9280
BTCUSD	-274.8169	-225.8205
ETHUSD	-79.1550	-65.1262
LTCUSD	-21.8218	-17.9603
BCHUSD	-13.7590	-11.4315
XRPUSD	-26.0739	-21.4647

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:

<b>TMS</b>	
<b>Wysokość prowizji na stopy procentowe uwzględniana przy kalkulacji punktów swapowych</b>	
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