

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.08.27- 2018.09.02. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótką pozycja
EURUSD.std	-12,2284	3,1618
CADCHF.std	1,6103	-7,9803
CADJPY.std	0,2128	-7,2345
CHFJPY.std	-6,8915	-2,3864
EURCAD.std	-14,0257	1,4743
EURCHF.std	-3,2668	-6,1373
EURGBP.std	-6,4313	-0,68
EURJPY.std	-6,1301	-4,2303
GBPCAD.std	-10,0162	-3,5404
GBPCHF.std	0,5236	-10,6795
GBPJPY.std	-2,1036	-9,0784
GBPUSD.std	-9,3136	-0,4643
USDCAD.std	-3,2636	-7,2165
USDCHF.std	3,8226	-11,6734
USDJPY.std	2,2221	-10,8643
AUDCHF.std	2,0565	-8,218
AUDCAD.std	-3,3679	-4,8532
AUDJPY.std	0,79	-7,5838
AUDNZD.std	-5,2344	-3,9568
AUDUSD.std	-3,5142	-2,4375

CHFPLN.std	-3,9345	0,7197
EURAUD.std	-16,0143	2,6913
EURCZK.std	-2,1679	-0,1217
EURHUF.std	-2,4565	-1,1612
EURNOK.std	-6,8727	-0,7278
EURNZD.std	-18,2716	4,2543
EURPLN.std	-3,9183	0,3228
EURSEK.std	-4,1225	-4,8593
EURTRY.std	-495,625	266,8777
GBPAUD.std	-11,9546	-2,4399
GBPNZD.std	-13,8999	-1,2302
GBPPLN.std	-2,7837	-1,1011
NZDJPY.std	1,2771	-7,2308
NZDUSD.std	-2,7066	-2,5029
USDCZK.std	-0,3695	-1,5465
USDHUF.std	-0,2324	-2,8131
USDNOK.std	-0,2784	-6,0572
USDPLN.std	-0,8892	-2,1149
USDSEK.std	2,6111	-10,1166
USDTRY.std	-384,779	189,1325
EURZAR.std	-59,2166	10,9928
USDZAR.std	-41,3293	0,159
SILVER.std	-1,0911	0,5337

GOLD.std	-8,8952	4,3481
COPPER.std	-0,4484	0,2192
AUDCAD	-3,3679	-4,8532
AUDCHF	2,0565	-8,218
AUDJPY	0,79	-7,5838
AUDNZD	-5,2344	-3,9568
AUDUSD	-3,5142	-2,4375
CADCHF	1,6103	-7,9803
CADJPY	0,2128	-7,2345
CHFJPY	-6,8915	-2,3864
CHFPLN	-39,3454	7,1972
EURAUD	-16,0143	2,6913
EURCAD	-14,0257	1,4743
EURCHF	-3,2668	-6,1373
EURCZK	-21,6786	-1,2165
EURGBP	-6,4313	-0,68
EURHUF	-24,5647	-11,612
EURJPY	-6,1301	-4,2303
EURNOK	-68,7275	-7,2782
EURNZD	-18,2716	4,2543
EURPLN	-39,1834	3,228
EURSEK	-41,2247	-48,593
EURTRY	-495,625	266,8777

EURUSD	-12,2284	3,1618
EURZAR	-592,166	109,9279
GBPAUD	-11,9546	-2,4399
GBPCAD	-10,0162	-3,5404
GBPCHF	0,5236	-10,6795
GBPJPY	-2,1036	-9,0784
GBPPLN	-27,8369	-11,0111
GBPUSD	-9,3136	-0,4643
NZDJPY	1,2771	-7,2308
NZDUSD	-2,7066	-2,5029
USDCAD	-3,2636	-7,2165
USDCHF	3,8226	-11,6734
USDCZK	-3,6953	-15,4648
USDHUF	-2,324	-28,1314
USDJPY	2,2221	-10,8643
USDNOK	-2,7843	-60,5722
USDPLN	-8,8921	-21,1494
USDSEK	26,1107	-101,166
USDTRY	-384,779	189,1325
USDZAR	-413,293	1,5905
USDMXN	-58,0984	8,5366
XAGUSD	-1,0911	0,5337
XAUUSD	-8,8952	4,3481

COPPER	-0,4484	0,2192
3M	-2,6076	0
AMAZON	-24,2028	0
AIG	-0,6771	0
APPLE	-2,7452	0
AT&T	-0,4145	0
BABA	-2,213	0
BOEING	-4,4379	0
CHEVRON	-1,5115	0
CISCO	-0,5882	0
CITI	-0,8977	0
COCACOLA	-0,5795	0
EBAY	-0,4385	0
EXXONM	-1,0112	0
FACEBOOK	-2,2183	0
GE	-0,1588	0
GMOTORS	-0,4565	0
GOOGLE	-15,7071	0
IBM	-1,8549	0
INTEL	-0,6055	0
J&J	-1,727	0
JPMORGAN	-1,4564	0
MCDONALD	-2,0246	0

MICROSFT	-1,3769	0
PFIZER	-0,5384	0
P&G	-1,059	0
STBUCKS	-0,6699	0
WALMART	-1,2061	0
GOLDMAN	-2,9851	0
UPS	-1,5589	0
ALCOA	-0,5517	0
AMERICANEXP	-1,3436	0
BOA	-0,3925	0
CATERPILLAR	-1,7554	0
SNAP	-0,1477	0
DISNEY	-1,4217	0
FORD	-0,123	0
FEDEX	-3,1123	0
HARLEY-DAVI	-0,5443	0
HP	-0,2058	0
NIKE	-1,0474	0
PEPSI	-1,4244	0
PM	-1,0121	0
TWITTER	-0,4353	0
VISA	-1,8316	0
PAYPAL	-1,1445	0

TESLA	-4,1004	0
NETFLIX	-4,5574	0
BASF	-4,6842	0
DTELEKOM	-0,8251	0
ALLIANZ	-10,9027	0
BAYER	-4,8094	0
BEIERSDO	-5,8633	0
DAIMLERC	-3,2389	0
DBANK	-0,578	0
SIEMENS	-6,576	0
LUFTHANS	-1,3898	0
CECONOMY	-0,3924	0
ADIDAS	-12,5809	0
BMW	-4,8381	0
COMMERZBANK	-0,4902	0
CONTINENTAL	-9,3128	0
HENKEL	-6,5304	0
RWE	-1,2616	0
THYSSEN	-1,1653	0
VOLKSWAGEN	-8,0927	0
BARCLAYS	-1,6225	0,0000
GSK	-14,2316	0,0000
M&S	-2,6277	0,0000

RBS	-2,1541	0,0000
ROLLS-ROYCE	-9,0679	0,0000
RIOTINTO	-33,1093	0,0000
SHELL	-21,9464	0,0000
STAN	-5,7265	0,0000
TESCO	-2,2714	0,0000
UNILEVER	-38,9619	0,0000
VODAFONE	-1,5511	0,0000
TELEFONICA	-0,4292	0
BBVA	-0,3236	0
IBERDOLA	-0,3794	0
REPSOL	-0,9652	0
CAIXABANK	-0,2309	0
ABERTIS	-1.0695	0
GASNATURAL	-1,3564	0
REDELECTRIC	-1,0612	0
GRIFOLS	-1,4933	0
BANKINTER	-0,4503	0
MAPFRE	-0,1508	0
ACS	-2,1189	0
AMADEUS	-4,714	0
INDITEX	-1,6765	0
ACERINOX	-0,7066	0

AENA	-8,95	0
BANKIA	-0,193	0
IAG	-0,4591	0
SACYR	-0,1483	0
TECNICAS	-1,7122	0
BOGDANKA	-0,6794	0
BUDIMEX	-1,3634	0
CCC	-2,6224	0
MBANK	-4,605	0
ASSECOPL	-0,5113	0
BZWBK	-4,2693	0
EUROCASH	-0,2043	0
KGHM	-1,0356	0
LOTOS	-0,8085	0
MILLENNI	-0,1022	0
NETIA	-0,0533	0
ORANGEPL	-0,056	0
PEKAO	-1,3537	0
PGE	-0,0996	0
PGNIG	-0,0632	0
PKNORLEN	-1,1259	0
PKOBP	-0,4884	0
PZU	-0,5044	0

CYFRPLST	-0,2622	0
ALIOR	-0,7809	0
HANDLOWY	-0,8076	0
CIECH	-0,5972	0
ENERGA	-0,0971	0
INGBSK	-2,0416	0
JSW	-0,8849	0
PKPCARGO	-0,5637	0
TAURON	-0,0233	0
LPP	-102,82	0
GETINNOBLE	-0,0087	0
ASHR.ETF	-0,3169	-0,0296
DBA.ETF	-0,2162	-0,0202
DBC.ETF	-0,2186	-0,0204
EEM.ETF	-0,5506	-0,0515
EFA.ETF	-0,8552	-0,0799
EWA.ETF	-0,2859	-0,0267
EWV.ETF	-0,6501	-0,0608
EWY.ETF	-0,8477	-0,0792
EWZ.ETF	-0,4057	-0,0379
FXI.ETF	-0,5411	-0,0506
GLD.ETF	-1,4497	-0,1355
HYG.ETF	-1,097	-0,1025

IVV.ETF	-3,6776	-0,3437
IYR.ETF	-1,0474	-0,0979
OIH.ETF	-0,3191	-0,0298
SLV.ETF	-0,1768	-0,0165
SPY.ETF	-3,652	-0,3412
SSO.ETF	-1,5773	-0,1474
SVXY.ETF	-0,181	-0,0169
TBT.ETF	-0,4495	-0,042
VNQ.ETF	-1,0592	-0,099
VXX.ETF	-0,3659	-0,0342
XHB.ETF	-0,5129	-0,0479
XLB.ETF	-0,7504	-0,0701
XLE.ETF	-0,9471	-0,0885
XLF.ETF	-0,3586	-0,0335
XLI.ETF	-0,9742	-0,091
XLP.ETF	-0,6865	-0,0642
XLU.ETF	-0,6825	-0,0638
XLV.ETF	-1,1663	-0,109
XLY.ETF	-1,4585	-0,1363
BITCOIN	-130,464	-56,7968
BTCUSD	-465,463	-391,991
ETHUSD	-191,653	-161,395
LTCUSD	-39,8514	-33,5631

BCHUSD	-36,5757	-30,871
XRPUSD	-22,8286	-19,2257

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).

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

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

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. 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