

### Tabela punktów swapowych

Obowiązuje w dniach 2019.01.28 - 2019.02.03 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	-11,5600	6,5654
CADCHF.pro	3,4582	-7,3869
CADJPY.pro	2,6662	-6,6660
CHFJPY.pro	-4,1217	-0,6130
EURCAD.pro	-13,1062	5,3269
EURCHF.pro	-1,3370	-3,8853
EURGBP.pro	-4,7161	0,8551
EURJPY.pro	-3,2103	-2,0478
GBPCAD.pro	-9,4600	0,6087
GBPCHF.pro	2,7053	-8,6377
GBPJPY.pro	0,9820	-6,9461
GBPUSD.pro	-9,0570	3,3882
USDCAD.pro	-0,8815	-5,7304
USDCHF.pro	6,7776	-11,2005
USDJPY.pro	5,9575	-10,3950
AUDCHF.pro	3,3239	-7,1136
AUDCAD.pro	-2,6904	-2,8753
AUDJPY.pro	2,5757	-6,4396
AUDNZD.pro	-2,9715	-3,0591
AUDUSD.pro	-3,0718	-0,5785
CHFPLN.pro	-3,1953	1,2714
EURAUD.pro	-14,0218	5,6975

EURCZK.pro	-2,1038	0,9503
EURHUF.pro	-1,2668	-0,6976
EURNOK.pro	-5,2002	0,4323
EURNZD.pro	-14,4752	6,0686
EURPLN.pro	-3,1193	0,9749
EURSEK.pro	-2,5139	-2,2125
EURTRY.pro	-483,7827	252,1097
GBPAUD.pro	-10,2166	0,7429
GBPNZD.pro	-10,4483	0,8861
GBPLN.pro	-1,9914	-0,4473
NZDJPY.pro	2,4972	-6,0359
NZDUSD.pro	-2,8904	-0,4564
USDCZK.pro	-0,0375	-0,9387
USDHUF.pro	1,1210	-2,7995
USDNOK.pro	2,2711	-6,3177
USDPLN.pro	0,2762	-2,0973
USDSEK.pro	5,0571	-9,0591
USDTRY.pro	-381,1161	179,0387
EURZAR.pro	-53,2880	9,7755
USDZAR.pro	-35,7449	-2,1591
SILVER.pro	-1,2319	0,9004
GOLD.pro	-10,1900	7,4450
COPPER.pro	-0,4738	0,3462
EURUSD.std	-13,4630	4,6623
CADCHF.std	2,2083	-8,6371

CADJPY.std	1,2871	-8,0451
CHFJPY.std	-5,9604	-2,4518
EURCAD.std	-15,6227	2,8102
EURCHF.std	-3,2246	-5,7729
EURGBP.std	-6,1505	-0,5794
EURJPY.std	-5,2928	-4,1303
GBPCAD.std	-12,3439	-2,2755
GBPCHF.std	0,5421	-10,8010
GBPJPY.std	-1,4045	-9,3327
GBPUSD.std	-11,2378	1,2073
USDCAD.std	-3,0854	-7,9343
USDCHF.std	5,1246	-12,8536
USDJPY.std	4,1338	-12,2186
AUDCHF.std	2,1368	-8,3008
AUDCAD.std	-4,2731	-4,4580
AUDJPY.std	1,2660	-7,7493
AUDNZD.std	-4,7195	-4,8071
AUDUSD.std	-4,2686	-1,7754
CHFPLN.std	-3,8217	0,6446
EURAUD.std	-16,6718	3,0475
EURCZK.std	-2,5325	0,5216
EURHUF.std	-1,7965	-1,2274
EURNOK.std	-6,8211	-1,1888
EURNZD.std	-17,2545	3,2890
EURPLN.std	-3,8287	0,2654

EURSEK.std	-4,2377	-3,9364
EURTRY.std	-488,8218	247,0688
GBPAUD.std	-13,2534	-2,2942
GBPNZD.std	-13,6334	-2,2995
GBPPLN.std	-2,8043	-1,2606
NZDJPY.std	1,2486	-7,2846
NZDUSD.std	-4,0314	-1,5975
USDCZK.std	-0,4129	-1,3141
USDHUF.std	0,6571	-3,2635
USDNOK.std	0,8517	-7,7373
USDPLN.std	-0,3451	-2,7187
USDSEK.std	3,5475	-10,5689
USDTRY.std	-385,5269	174,6275
EURZAR.std	-54,5855	8,4778
USDZAR.std	-36,8811	-3,2954
SILVER.std	-1,3629	0,7693
GOLD.std	-11,2740	6,3608
COPPER.std	-0,5242	0,2958
AUDCAD	-4,2731	-4,4580
AUDCHF	2,1368	-8,3008
AUDJPY	1,2660	-7,7493
AUDNZD	-4,7195	-4,8071
AUDUSD	-4,2686	-1,7754
CADCHF	2,2083	-8,6371
CADJPY	1,2871	-8,0451

CHFJPY	-5,9604	-2,4518
CHFPLN	-38,2166	6,4465
EURAUD	-16,6718	3,0475
EURCAD	-15,6227	2,8102
EURCHF	-3,2246	-5,7729
EURCZK	-25,3249	5,2158
EURGBP	-6,1505	-0,5794
EURHUF	-17,9645	-12,2736
EURJPY	-5,2928	-4,1303
EURNOK	-68,2115	-11,8877
EURNZD	-17,2545	3,2890
EURPLN	-38,2872	2,6538
EURSEK	-42,3768	-39,3643
EURTRY	-488,8218	247,0688
EURUSD	-13,4630	4,6623
EURZAR	-545,8554	84,7780
GBPAUD	-13,2534	-2,2942
GBPCAD	-12,3439	-2,2755
GBPCHF	0,5421	-10,8010
GBPJPY	-1,4045	-9,3327
GBPPLN	-28,0431	-12,6062
GBPUSD	-11,2378	1,2073
NZDJPY	1,2486	-7,2846
NZDUSD	-4,0314	-1,5975
USDCAD	-3,0854	-7,9343

USDCHF	5,1246	-12,8536
USDCZK	-4,1288	-13,1414
USDHUF	6,5714	-32,6354
USDJPY	4,1338	-12,2186
USDNOK	8,5168	-77,3733
USDPLN	-3,4505	-27,1870
USDSEK	35,4754	-105,6885
USDTRY	-385,5269	174,6275
USDZAR	-368,8114	-32,9537
USDMXN	-56,8457	6,4529
XAGUSD	-1,3629	0,7693
XAUUSD	-11,2740	6,3608
COPPER	-0,5242	0,2958
AUDCAD.stp	-2,6904	-2,8753
AUDCHF.stp	3,3239	-7,1136
AUDJPY.stp	2,5757	-6,4396
AUDNZD.stp	-2,9715	-3,0591
AUDUSD.stp	-3,0718	-0,5785
CADCHF.stp	3,4582	-7,3869
CADJPY.stp	2,6662	-6,6660
CHFJPY.stp	-4,1217	-0,6130
CHFPLN.stp	-3,1953	1,2714
EURAUD.stp	-14,0218	5,6975
EURCAD.stp	-13,1062	5,3269
EURCHF.stp	-1,3370	-3,8853

EURGBP.stp	-4,7161	0,8551
EURJPY.stp	-3,2103	-2,0478
EURNOK.stp	-52,0024	4,3228
EURNZD.stp	-14,4752	6,0686
EURPLN.stp	-3,1193	0,9749
EURSEK.stp	-25,1386	-22,1247
EURTRY.stp	-483,7827	252,1097
EURUSD.stp	-11,5600	6,5654
GBPAUD.stp	-10,2166	0,7429
GBPCAD.stp	-9,4600	0,6087
GBPCHF.stp	2,7053	-8,6377
GBPJPY.stp	0,9820	-6,9461
GBPNZD.stp	-10,4483	0,8861
GBPPLN.stp	-1,9914	-0,4473
GBPUSD.stp	-9,0570	3,3882
NZDUSD.stp	-2,8904	-0,4564
USDCAD.stp	-0,8815	-5,7304
USDCHF.stp	6,7776	-11,2005
USDHKD.stp	26,3691	-60,3659
USDJPY.stp	5,9575	-10,3950
USDNOK.stp	22,7112	-63,1769
USDPLN.stp	0,2762	-2,0973
USDSEK.stp	50,5709	-90,5909
USDTRY.stp	-381,1161	179,0387
XAGUSD.stp	-12,3189	9,0045

XAUUSD.stp	-101,8999	74,4501
3M	-2,7207	0,0000
AMAZON	-23,2228	0,0000
AIG	-0,5993	0,0000
APPLE	-2,1904	0,0000
AT&T	-0,4258	0,0000
BABA	-2,2106	0,0000
BOEING	-5,0572	0,0000
CHEVRON	-1,5726	0,0000
CISCO	-0,6406	0,0000
CITI	-0,8890	0,0000
COCACOLA	-0,6578	0,0000
EBAY	-0,4686	0,0000
EXXONM	-0,9957	0,0000
FACEBOOK	-2,0693	0,0000
GE	-0,1271	0,0000
GMOTORS	-0,5365	0,0000
GOOGLE	-15,3025	0,0000
IBM	-1,8603	0,0000
INTEL	-0,6533	0,0000
J&J	-1,7803	0,0000
JPMORGAN	-1,4360	0,0000
MCDONALD	-2,5556	0,0000
MICROSFT	-1,4883	0,0000
PFIZER	-0,5643	0,0000



P&G	-1,2997	0,0000
STBUCKS	-0,9318	0,0000
WALMART	-1,3460	0,0000
GOLDMAN	-2,7882	0,0000
UPS	-1,4003	0,0000
ALCOA	-0,4028	0,0000
AMERICANEXP	-1,3992	0,0000
BOA	-0,4107	0,0000
CATERPILLAR	-1,9006	0,0000
SNAP	-0,0889	0,0000
DISNEY	-1,5425	0,0000
FORD	-0,1229	0,0000
FEDEX	-2,4358	0,0000
HARLEY-DAVI	-0,5121	0,0000
HP	-0,2133	0,0000
NIKE	-1,1194	0,0000
PEPSI	-1,5186	0,0000
PM	-1,0100	0,0000
TWITTER	-0,4569	0,0000
VISA	-1,9256	0,0000
PAYPAL	-1,3093	0,0000
TESLA	-4,1238	0,0000
NETFLIX	-4,6949	0,0000
BASF	-3,7518	-5,2692
DTELEKOM	-0,8169	-1,1478

ALLIANZ	-10,7043	-15,0306
BAYER	-3,8709	-5,4363
BEIERSDO	-4,9189	-6,9110
DAIMLERC	-3,0274	-4,2512
DBANK	-0,4726	-0,6638
SIEMENS	-5,7785	-8,1164
LUFTHANS	-1,2837	-1,8032
CECONOMY	-0,2340	-0,3289
ADIDAS	-11,7570	-16,5150
BMW	-4,2955	-6,0325
COMMERZBANK	-0,3975	-0,5584
CONTINENTAL	-8,1288	-11,4169
HENKEL	-4,8553	-6,8185
RWE	-1,2306	-1,7286
THYSSEN	-0,9039	-1,2703
VOLKSWAGEN	-8,8625	-12,4593
BARCLAYS	-1,4214	-0,7767
GSK	-12,7627	-6,9735
M&S	-2,5904	-1,4160
RBS	-2,1351	-1,1673
ROLLS-ROYCE	-7,6544	-4,1832
RIOTINTO	-34,9764	-19,1107
SHELL	-19,7650	-10,8015
STAN	-5,5300	-3,0217
TESCO	-1,9650	-1,0739

UNILEVER	-34,9011	-19,0720
VODAFONE	-1,2229	-0,6682
SANTANDER	-0,2535	-0,3561
TELEFONICA	-0,4454	-0,6255
BBVA	-0,3053	-0,4288
IBERDOLA	-0,4059	-0,5701
REPSOL	-0,8577	-1,2046
CAIXABANK	-0,1936	-0,2719
REDELECTRIC	-1,1376	-1,5980
GRIFOLS	-1,3519	-1,9005
BANKINTER	-0,4119	-0,5785
MAPFRE	-0,1431	-0,2011
ACS	-2,1035	-2,9542
AMADEUS	-3,6987	-5,1946
INDITEX	-1,3866	-1,9476
ACERINOX	-0,5432	-0,7636
AENA	-8,4985	-11,9401
BANKIA	-0,1521	-0,2137
IAG	-0,4196	-0,5895
SACYR	-0,1244	-0,1750
TECNICAS	-1,3178	-1,8567
BOGDANKA	-0,6374	-0,1331
BUDIMEX	-1,2772	-0,2662
CCC	-2,1097	-0,4387
MBANK	-5,0769	-1,0556

ASSECOPL	-0,5533	-0,1154
SANTANDERPL	-4,2965	-0,8944
EUROCASH	-0,2298	-0,0478
KGHM	-1,0442	-0,2172
LOTOS	-1,0664	-0,2216
MILLENNI	-0,1012	-0,0211
NETIA	-0,0590	-0,0123
ORANGEPL	-0,0652	-0,0136
PEKAO	-1,2840	-0,2668
PGE	-0,1224	-0,0255
PGNIG	-0,0850	-0,0177
PKNORLEN	-1,1932	-0,2480
PKOBP	-0,4475	-0,0930
CDPROJEKT	-2,1721	-0,4519
PZU	-0,5080	-0,1056
CYFRPLST	-0,2690	-0,0559
ALIOR	-0,6675	-0,1388
HANDLOWY	-0,8110	-0,1687
CIECH	-0,5943	-0,1238
INGBSK	-2,1347	-0,4444
JSW	-0,7670	-0,1595
PKPCARGO	-0,4855	-0,1013
TAURON	-0,0263	-0,0055
LPP	-96,0707	-19,9921
ASHR.ETF	-0,3315	0,0000

DBA.ETF	-0,2371	0,0000
DBC.ETF	-0,2158	0,0000
EEM.ETF	-0,5860	0,0000
EFA.ETF	-0,8633	0,0000
EWA.ETF	-0,2851	0,0000
EWV.ETF	-0,6221	0,0000
EWY.ETF	-0,8815	0,0000
EWZ.ETF	-0,6086	0,0000
FXI.ETF	-0,5861	0,0000
GLD.ETF	-1,7061	0,0000
HYG.ETF	-1,1722	0,0000
IVV.ETF	-3,7143	0,0000
IYR.ETF	-1,1199	0,0000
OIH.ETF	-0,2388	0,0000
SLV.ETF	-0,2049	0,0000
SPY.ETF	-3,6921	0,0000
SSO.ETF	-1,4488	0,0000
SVXY.ETF	-0,6538	0,0000
TBT.ETF	-0,4960	0,0000
VNQ.ETF	-1,1174	0,0000
VXX.ETF	-0,5174	0,0000
XHB.ETF	-0,4892	0,0000
XLB.ETF	-0,7378	0,0000
XLE.ETF	-0,8742	0,0000
XLF.ETF	-0,3610	0,0000

XLI.ETF	-0,9733	0,0000
XLP.ETF	-0,7186	0,0000
XLU.ETF	-0,7406	0,0000
XLV.ETF	-1,2349	0,0000
XLY.ETF	-1,4864	0,0000
BITCOIN	-70,9602	-24,6126
BTCUSD	-241,9487	-195,6656
ETHUSD	-74,2769	-60,0913
LTCUSD	-21,5929	-17,4729
BCHUSD	-7,7754	-6,3051
XRPUSD	-20,5316	-16,6379

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