

Tabela punktów swapowych TMS Trader

Obowiązuje w dniach 2018.07.30- 2018.08.05. Opublikowane punkty swapowe są naliczane w minimalnym kroku notowań dla danego instrumentu.

Instrument	Długa pozycja	Krótka pozycja
AUDCAD	-4.1612	-4.8327
AUDCHF	1.6834	-8.1628
AUDJPY	0.7533	-7.6477
AUDNZD	-5.4379	-3.9279
AUDUSD	-3.7205	-2.4665
CADCHF	1.4250	-8.2350
CADJPY	0.4251	-7.6763
CHFJPY	-6.2765	-2.7191
CHFPLN	-39.3694	7.5393
EURAUD	-15.9136	2.3236
EURCAD	-14.9575	1.6103
EURCHF	-3.7202	-5.8623
EURCZK	-19.8012	-2.6361
EURGBP	-5.9625	-1.1567
EURHUF	-16.1120	-11.1923
EURJPY	-5.9448	-4.2155
EURNOK	-73.6198	-7.1513
EURNZD	-18.0238	4.1966
EURPLN	-41.2563	5.2297
EURSEK	-40.6804	-51.7836

EURTRY	-358.5145	185.1296
EURUSD	-12.2947	3.1793
EURZAR	-525.4265	89.0359
GBPAUD	-13.0449	-2.1293
GBPCAD	-12.1325	-2.7724
GBPCHF	-0.6260	-10.0704
GBPJPY	-2.7044	-8.6334
GBPPLN	-33.2275	-6.9912
GBPUSD	-10.2366	0.0649
NZDJPY	1.4271	-7.3463
NZDUSD	-2.7589	-2.5513
USDCAD	-3.9910	-7.1116
USDCHF	3.5160	-11.4727
USDCZK	-2.1343	-16.5328
USDHUF	4.8283	-27.5223
USDJPY	2.4062	-10.8285
USDNOK	-7.9359	-59.1897
USDPLN	-10.5689	-19.3657
USDSEK	24.3569	-101.3440
USDTRY	-273.8965	126.6955
USDZAR	-360.8636	-9.5291
USDMXN	-54.9795	5.8949
XAGUSD	-1.1444	0.5597

XAUUSD	-9.0290	4.4134
COPPER	-0.4594	0.2246
EURUSD.std	-12.2947	3.1793
CADCHF.std	1.4250	-8.2350
CADJPY.std	0.4251	-7.6763
CHFJPY.std	-6.2765	-2.7191
EURCAD.std	-14.9575	1.6103
EURCHF.std	-3.7202	-5.8623
EURGBP.std	-5.9625	-1.1567
EURJPY.std	-5.9448	-4.2155
GBPCAD.std	-12.1325	-2.7724
GBPCHF.std	-0.6260	-10.0704
GBPJPY.std	-2.7044	-8.6334
GBPUSD.std	-10.2366	0.0649
USDCAD.std	-3.9910	-7.1116
USDCHF.std	3.5160	-11.4727
USDJPY.std	2.4062	-10.8285
AUDCHF.std	1.6834	-8.1628
AUDCAD.std	-4.1612	-4.8327
AUDJPY.std	0.7533	-7.6477
AUDNZD.std	-5.4379	-3.9279
AUDUSD.std	-3.7205	-2.4665
CHFPLN.std	-3.9369	0.7539

EURAUD.std	-15.9136	2.3236
EURCZK.std	-1.9801	-0.2636
EURHUF.std	-1.6112	-1.1192
EURNOK.std	-7.3620	-0.7151
EURNZD.std	-18.0238	4.1966
EURPLN.std	-4.1256	0.5230
EURSEK.std	-4.0680	-5.1784
EURTRY.std	-358.5145	185.1296
GBPAUD.std	-13.0449	-2.1293
GBPNZD.std	-14.9916	-0.4405
GBPPLN.std	-3.3228	-0.6991
NZDJPY.std	1.4271	-7.3463
NZDUSD.std	-2.7589	-2.5513
USDCZK.std	-0.2134	-1.6533
USDHUF.std	0.4828	-2.7522
USDNOK.std	-0.7936	-5.9190
USDPLN.std	-1.0569	-1.9366
USDSEK.std	2.4357	-10.1344
USDTRY.std	-273.8965	126.6955
EURZAR.std	-52.5427	8.9036
USDZAR.std	-36.0864	-0.9529
SILVER.std	-1.1444	0.5597
GOLD.std	-9.0290	4.4134

COPPER.std	-0.4594	0.2246
3M	-2.6370	0.0000
AMAZON	-23.1064	0.0000
AIG	-0.6911	0.0000
APPLE	-2.4273	0.0000
AT&T	-0.3951	0.0000
BABA	-2.4079	0.0000
BOEING	-4.5853	0.0000
CHEVRON	-1.6021	0.0000
CISCO	-0.5411	0.0000
CITI	-0.9114	0.0000
COCACOLA	-0.5875	0.0000
EBAY	-0.4298	0.0000
EXXONM	-1.0417	0.0000
FACEBOOK	-2.2232	0.0000
GE	-0.1660	0.0000
GMOTORS	-0.4771	0.0000
GOOGLE	-15.9206	0.0000
IBM	-1.8454	0.0000
INTEL	-0.6059	0.0000
J&J	-1.6724	0.0000
JPMORGAN	-1.4752	0.0000
MCDONALD	-2.0018	0.0000

MICROSFT	-1.3687	0.0000
PFIZER	-0.4884	0.0000
P&G	-1.0246	0.0000
STBUCKS	-0.6630	0.0000
WALMART	-1.1205	0.0000
GOLDMAN	-3.0219	0.0000
UPS	-1.5085	0.0000
ALCOA	-0.5497	0.0000
AMERICANEXP	-1.3203	0.0000
BOA	-0.3949	0.0000
CATERPILLAR	-1.8126	0.0000
SNAP	-0.1629	0.0000
DISNEY	-1.4319	0.0000
FORD	-0.1262	0.0000
FEDEX	-3.0618	0.0000
HARLEY-DAVI	-0.5642	0.0000
HP	-0.1981	0.0000
NIKE	-0.9775	0.0000
PEPSI	-1.4529	0.0000
PM	-1.0865	0.0000
TWITTER	-0.4336	0.0000
VISA	-1.7885	0.0000
PAYPAL	-1.0865	0.0000

TESLA	-3.7784	0.0000
NETFLIX	-4.5155	0.0000
BASF	-4.8129	0.0000
DTELEKOM	-0.8222	0.0000
ALLIANZ	-10.9039	0.0000
BAYER	-5.5452	0.0000
BEIERSDO	-5.7936	0.0000
DAIMLERC	-3.4688	0.0000
DBANK	-0.6265	0.0000
SIEMENS	-7.0053	0.0000
LUFTHANS	-1.2875	0.0000
CECONOMY	-0.4160	0.0000
ADIDAS	-11.0409	0.0000
BMW	-4.8379	0.0000
COMMERZBANK	-0.5270	0.0000
CONTINENTAL	-11.5511	0.0000
HENKEL	-6.2858	0.0000
RWE	-1.3055	0.0000
THYSSEN	-1.3429	0.0000
VOLKSWAGEN	-8.6648	0.0000
BARCLAYS	-1.6650	0.0000
GSK	-13.4650	0.0000
M&S	-2.6597	0.0000

RBS	-2.1685	0.0000
ROLLS-ROYCE	-8.4875	0.0000
RIOTINTO	-35.5057	0.0000
SHELL	-22.3842	0.0000
STAN	-6.0177	0.0000
TESCO	-2.2134	0.0000
UNILEVER	-37.3401	0.0000
VODAFONE	-1.5492	0.0000
SANTANDER	-0.2784	0.0000
TELEFONICA	-0.4474	0.0000
BBVA	-0.3611	0.0000
IBERDOLA	-0.3861	0.0000
REPSOL	-0.9854	0.0000
CAIXABANK	-0.2282	0.0000
ABERTIS	-1.0685	0.0000
GASNATURAL	-1.3493	0.0000
REDELECTRIC	-1.0618	0.0000
GRIFOLS	-1.5026	0.0000
BANKINTER	-0.4871	0.0000
MAPFRE	-0.1554	0.0000
ACS	-2.2000	0.0000
AMADEUS	-4.3685	0.0000
INDITEX	-1.6484	0.0000

ACERINOX	-0.7236	0.0000
AENA	-9.0846	0.0000
BANKIA	-0.1925	0.0000
IAG	-0.4546	0.0000
SACYR	-0.1571	0.0000
TECNICAS	-1.7213	0.0000
BOGDANKA	-0.6601	0.0000
BUDIMEX	-1.4292	0.0000
CCC	-2.5316	0.0000
MBANK	-4.7026	0.0000
ASSECOPL	-0.5095	0.0000
BZWBK	-4.0629	0.0000
EUROCASH	-0.2122	0.0000
KGHM	-1.0818	0.0000
LOTOS	-0.7418	0.0000
MILLENNI	-0.1012	0.0000
NETIA	-0.0552	0.0000
ORANGEPL	-0.0564	0.0000
PEKAO	-1.2142	0.0000
PGE	-0.1122	0.0000
PGNIG	-0.0618	0.0000
PKNORLEN	-1.0660	0.0000
PKOBP	-0.4649	0.0000

PZU	-0.4627	0.0000
CYFRPLST	-0.2679	0.0000
ALIOR	-0.8184	0.0000
HANDLOWY	-0.8314	0.0000
CIECH	-0.6306	0.0000
ENERGA	-0.1020	0.0000
INGBSK	-2.1437	0.0000
JSW	-0.8886	0.0000
PKPCARGO	-0.5019	0.0000
TAURON	-0.0247	0.0000
LPP	-103.6134	0.0000
GETINNOBLE	-0.0111	0.0000
ASHR.ETF	-0.3326	-0.0308
DBA.ETF	-0.2221	-0.0206
DBC.ETF	-0.2192	-0.0203
EEM.ETF	-0.5683	-0.0526
EFA.ETF	-0.8748	-0.0809
EWA.ETF	-0.2901	-0.0268
EWB.ETF	-0.6592	-0.0610
EWY.ETF	-0.8467	-0.0783
EWZ.ETF	-0.4670	-0.0432
FXI.ETF	-0.5519	-0.0510
GLD.ETF	-1.4726	-0.1362

HYG.ETF	-1.0923	-0.1010
IVV.ETF	-3.6037	-0.3333
IYR.ETF	-1.0144	-0.0938
OIH.ETF	-0.3262	-0.0302
SLV.ETF	-0.1852	-0.0171
SPY.ETF	-3.5785	-0.3309
SSO.ETF	-1.5178	-0.1404
SVXY.ETF	-0.1749	-0.0162
TBT.ETF	-0.4723	-0.0437
VNQ.ETF	-1.0239	-0.0947
VXX.ETF	-0.3992	-0.0369
XHB.ETF	-0.4980	-0.0461
XLB.ETF	-0.7539	-0.0697
XLE.ETF	-0.9741	-0.0901
XLF.ETF	-0.3575	-0.0331
XLI.ETF	-0.9659	-0.0893
XLP.ETF	-0.6785	-0.0628
XLU.ETF	-0.6691	-0.0619
XLV.ETF	-1.1180	-0.1034
XLY.ETF	-1.4194	-0.1313
BITCOIN	-158.6848	-69.0724
BTCUSD	-566.1493	-476.7129
ETHUSD	-320.8088	-270.1972

LTCUSD	-57.6758	-48.6313
BCHUSD	-56.7171	-47.7689
XRPUSD	-0.3140	-0.2646

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