



Tabela punktów swapowych instrumentów OTC

W poniższej tabeli zawarte są punkty swapowe (w pipsach), wynikające z różnicy stóp procentowych par walut lub kosztów przechowywania (np. dla metali). Naliczanie punktów swapowych odbywa się codziennie między godziną 23:59 a 24:00 z wyłączeniem sobót i niedziel. Dla transakcji nie zamkniętych w piątek przed 22:00, punkty swapowe naliczane są natomiast za trzy dni - to jest piątek, sobotę i niedzielę. Wartość naliczonych punktów swapowych oblicza się jako iloczyn wielkości zlecenia (w lotach), wartości jednego pipsa w PLN oraz wartości punktów swapowych podawanych w tabeli poniżej (oddzielnie dla pozycji długich i krótkich). Tabela aktualizowana jest co najmniej raz w tygodniu.

TABELA PUNKTÓW SWAPOWYCH (W PIPSACH) 2018.07.16

SYMBOL	Pozycja długa	Pozycja krótka
BOSSAPLN	0.008	-0.539
BOSSAUDS	1.818	-6.32
BOSSAEUR	-8.26	0.796
BOSSACZK	-1.101	0.45
USDPLN	-0.586	-1.44
EURPLN	-3.533	1.161
GBPPLN	-2.774	0.111
CHFPLN	-3.402	1.373
JPYPLN.	-2.351	0.548
EURUSD	-1.101	0.45
GBPUSD	-0.912	0.181
USDJPY	0.316	-0.939
USDCHF	0.485	-1.039
EURGBP	-0.464	-0.024
EURJPY	-0.5	-0.231
EURCHF	-0.205	-0.444

USDCAD	-0.315	-0.415
GBPJPY	-0.192	-0.628
AUDUSD	-0.207	-0.205
AUDJPY	0.233	-0.696
AUDCAD	-0.235	-0.306
AUDCHF	0.358	-0.77
AUDNZD	-0.275	-0.333
NZDUSD	-0.207	-0.169
NZDJPY	0.193	-0.615
EURCAD	-1.388	0.533
EURAUD	-1.48	0.603
EURNZD	-1.575	0.615
EURNOK	-5.838	0.569
EURSEK	-2.656	-3.084
EURDKK	-2.134	-2.006
EURCZK	-1.729	0.364
EURHUF	-1.306	-0.489
EURRON	-5.149	2.565
EURRUB	-179.197	138.769
EURTRY	-31.636	28.518
USDHKD	0.468	-4.827
USDNOK	0.374	-4.874
USDDKK	2.388	-5.922
USDSEK	3.566	-8.469
USDCZK	-0.014	-1.152
USDHUF	0.709	-2.243
USDRON	-1.764	-0.444
USDRUB	-111.765	77.216
USDZAR	-21.192	13.873
USDMXN	-37.352	26.928

USDTRY	-23.785	21.117
GBPCHF	0.1	-0.828
GBPNZD	-1.29	0.213
GBPCAD	-1.132	0.173
GBPAUD	-1.225	0.241
GBPCZK	-1.221	-0.312
CADJPY	0.208	-0.683
CADCHF	0.34	-0.762
CHFJPY	-0.544	-0.082
PLATINUM	-6.737	2.198
PALLADIUM	-7.545	2.452
SILVER	-0.129	0.042
USDCNH	-2.572	-1.15
USDTHB	-0.49	-1.345
USDBRL	-5.748	3.639

Przykład obliczania wartości naliczonych punktów swapowych:

Założmy, że posiadamy dwie otwarte pozycje: pozycję długą w NZDUSD o wielkości 2 lotów oraz pozycję krótką w GBPUSD o wielkości 0.5 lota. Punkty swapowe dla par walutowych z pozycji wynoszą: 0.076 dla pozycji długiej w NZDUSD oraz -1.041 dla pozycji krótkiej w GBPUSD. Wartość naliczonych punktów swapowych, wyrażona w walucie kwotowanej, będzie wynosić:

dla NZDUSD: $[2 \text{ loty}] \times [100000] \times [0.0001] \times [0.076] = 1.52 \text{ USD}$
dla GBPUSD: $[0.5 \text{ lota}] \times [100000] \times [0.0001] \times [-1.041] = -5.25 \text{ USD}$

Pozycja korygowana jest o wielkość punktów swapowych wyrażonych w PLN. Przeliczenia na złotówki dokonuje się po kursie BID dla pozycji długich oraz kursie ASK dla pozycji krótkich. Założmy, że o godzinie 23:59 kurs USDPLN wynosił: BID 2.8120, ASK 2.8270. Wartości punktów swapowych dopisanych do pozycji wyniosą odpowiednio: 4,27 PLN dla pozycji długiej w NZDUSD oraz 14,84 PLN dla pozycji krótkiej w GBPUSD.

Swapy dla instrumentów Equity CFD

Poniższa tabela zawiera swapy dla instrumentów z grupy Equity CFD. Wartości wyrażone są w procentach w skali roku. Naliczanie swapów dla pozycji długich wynika z kosztów kredytowania zakupu

akcji. Naliczone swapy dla pozycji krótkich są wynikiem oprocentowania środków pieniężnych pozyskanych ze krótkiej sprzedaży akcji. Swapy naliczane są od wartości utrzymywanej pozycji. Dopisanie swapów do salda rachunku następuje o 23:59, każdego dnia z wyjątkiem sobót i niedziel. W piątki swapy naliczane są za trzy dni. Stawki swap aktualizowane są przynajmniej raz w tygodniu.

SWAPY W PROCENTACH OD WARTOŚCI TRANSAKCJI 2018.07.09

	Pozycja długa	Pozycja krótka
Instrumenty z grupy Equity CFD	-1.53863%	1.53863%

Przykład naliczania swapów na Equity CFD:

Założmy, że nabyliśmy portfel instrumentów Equity CFD o wartości 10000 PLN. O północy naliczone zostaną odsetki od kredytowania zakupionych instrumentów. Swap dla pozycji długiej wynosi 5.434521% w skali roku. Dienne odsetki wynoszą 0.01509589%. Rachunek zostanie obciążony odsetkami od kredytowania transakcji w wysokości: $10000 \text{ PLN} \times 0.015095589\% = 1.51 \text{ PLN}$.

Założmy, że miesiąc temu dokonaliśmy krótkiej sprzedaży instrumentów Equity CFD o wartości 1000000 PLN. Przez cały ten okres swapy pozostały na niezmiennym poziomie równym 0.483288% w skali roku, co daje 0.040274% w skali miesiąca. Jeżeli założymy, że średnia wartość portfela w miesiącu wynosiła 1000000 PLN, to łączna wartość naliczonych swapów po 30 dniach wyniesie: $1000000 \text{ PLN} \times 0.040274\% = 402.74 \text{ PLN}$. Ponieważ są to odsetki naliczone od środków otrzymanych z krótkiej sprzedaży, to zasilą one rachunek.