



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) 2019.02.18

SYMBOL	Pozycja długa	Pozycja krótka
BOSSAPLN	-0.28	-0.837
BOSSAUDS	2.781	-7.342
BOSSAEUR	-8.932	1.603
BOSSACZK	-0.2	-0.885
USDPLN	-0.124	-1.987
EURPLN	-3.582	1.193
GBPPLN	-2.523	-0.186
CHFPLN	-3.53	1.428
JPYPLN.	-2.523	0.614
EURUSD	-1.214	0.585
GBPUSD	-0.977	0.264
USDJPY	0.463	-1.077
USDCHF	0.618	-1.176
EURGBP	-0.517	0.034
EURJPY	-0.47	-0.225
EURCHF	-0.203	-0.428

USDCAD	-0.248	-0.488
GBPJPY	-0.084	-0.705
AUDUSD	-0.295	-0.101
AUDJPY	0.223	-0.661
AUDCAD	-0.305	-0.219
AUDCHF	0.343	-0.741
AUDNZD	-0.266	-0.312
NZDUSD	-0.299	-0.082
NZDJPY	0.197	-0.618
EURCAD	-1.471	0.639
EURAUD	-1.486	0.605
EURNZD	-1.51	0.593
EURNOK	-6.641	1.234
EURSEK	-3.521	-2.293
EURDKK	-2.102	-2.044
EURCZK	-2.276	0.92
EURHUF	-1.339	-0.427
EURRON	-6.458	3.828
EURRUB	-193.131	151.629
EURTRY	-42.653	39.368
USDHKD	1.35	-5.708
USDNOK	0.967	-5.745
USDDKK	3.383	-7.045
USDSEK	4.237	-9.374
USDCZK	-0.205	-0.995
USDHUF	1.049	-2.612
USDRON	-2.376	0.047
USD RUB	-118.133	81.394
USDZAR	-21.756	13.936
USDMXN	-38.187	27.527

USDTRY	-33.447	30.548
GBPCHF	0.179	-0.895
GBPNZD	-1.126	0.086
GBPCAD	-1.137	0.194
GBPAUD	-1.123	0.123
GBPCZK	-1.668	0.13
CADJPY	0.274	-0.738
CADCHF	0.398	-0.82
CHFJPY	-0.523	-0.089
PLATINUM	-7.617	3.184
PALLADIUM	-13.808	5.737
SILVER	-0.15	0.062
USDCNH	-1.615	-2.147
USDTHB	-0.28	-1.442
USDBRL	-5.054	3.017

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 2019.02.18

	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.