



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) 2018.10.15

SYMBOL	Pozycja długa	Pozycja krótka
BOSSAPLN	-0.345	-0.75
BOSSAUDS	2.396	-6.871
BOSSAEUR	-8.966	1.288
BOSSACZK	-0.244	-0.808
USDPLN	-0.362	-1.682
EURPLN	-3.582	1.215
GBPPLN	-2.529	-0.14
CHFPLN	-3.514	1.445
JPYPLN.	-2.452	0.625
EURUSD	-1.176	0.532
GBPUSD	-0.92	0.194
USDJPY	0.408	-1.029
USDCHF	0.554	-1.103
EURGBP	-0.519	0.033
EURJPY	-0.482	-0.237
EURCHF	-0.201	-0.435

USDCAD	-0.253	-0.468
GBPJPY	-0.083	-0.728
AUDUSD	-0.271	-0.125
AUDJPY	0.209	-0.652
AUDCAD	-0.275	-0.239
AUDCHF	0.323	-0.715
AUDNZD	-0.294	-0.312
NZDUSD	-0.254	-0.109
NZDJPY	0.186	-0.593
EURCAD	-1.401	0.566
EURAUD	-1.481	0.579
EURNZD	-1.599	0.616
EURNOK	-6.305	1.06
EURSEK	-2.683	-3.075
EURDKK	-2.138	-2.007
EURCZK	-2.089	0.727
EURHUF	-1.374	-0.418
EURRON	-5.333	2.747
EURRUB	-194.377	152.184
EURTRY	-51.202	47.565
USDHKD	0.334	-4.685
USDNOK	0.564	-5.092
USDDKK	2.9	-6.478
USDSEK	4.275	-9.244
USDCZK	-0.161	-1.015
USDHUF	0.865	-2.413
USDRON	-1.636	-0.597
USD RUB	-119.229	82.806
USDZAR	-22.132	14.193
USDMXN	-35.948	25.542

USDTRY	-39.944	36.756
GBPCHF	0.182	-0.899
GBPNZD	-1.181	0.073
GBPCAD	-1.052	0.11
GBPAUD	-1.099	0.083
GBPCZK	-1.446	-0.088
CADJPY	0.242	-0.721
CADCHF	0.364	-0.787
CHFJPY	-0.537	-0.092
PLATINUM	-7.508	2.867
PALLADIUM	-9.692	3.684
SILVER	-0.131	0.05
USDCNH	-4.444	0.599
USDTHB	-0.245	-1.556
USDBRL	-5.282	3.25

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 2018.10.15

	Pozycja długa	Pozycja krótka
Instrumenty z grupy Equity CFD	-1.578082 %	1.578082 %

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.