



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) 2018.5.14

SYMBOL	Pozycja długa	Pozycja krótka
BOSSAPLN	-0.212	-0.86
BOSSAUDS	1.4	-5.86
BOSSAEUR	-8.094	0.268
BOSSACZK	-1.056	0.392
USDPLN	-0.782	-1.193
EURPLN	-3.525	1.168
GBPPLN	-2.773	0.115
CHFPLN	-3.318	1.345
JPYPLN.	-2.351	0.551
EURUSD	-1.056	0.392
GBPUSD	-0.855	0.107
USDJPY	0.246	-0.855
USDCHF	0.431	-0.986
EURGBP	-0.464	-0.021
EURJPY	-0.5	-0.227
EURCHF	-0.209	-0.454

USDCAD	-0.314	-0.396
GBPJPY	-0.192	-0.629
AUDUSD	-0.193	-0.225
AUDJPY	0.202	-0.661
AUDCAD	-0.217	-0.318
AUDCHF	0.34	-0.758
AUDNZD	-0.32	-0.284
NZDUSD	-0.166	-0.218
NZDJPY	0.198	-0.62
EURCAD	-1.302	0.453
EURAUD	-1.435	0.554
EURNZD	-1.591	0.632
EURNOK	-6.117	0.794
EURSEK	-2.611	-3.115
EURDKK	-2.143	-1.996
EURCZK	-1.521	0.176
EURHUF	-1.269	-0.484
EURRON	-5.102	2.537
EURRUB	-178.175	137.197
EURTRY	-22.659	19.779
USDHKD	0.854	-5.213
USDNOK	-0.256	-4.202
USDDKK	1.988	-5.454
USDSEK	3.046	-7.841
USDCZK	0.021	-1.148
USDHUF	0.539	-2.008
USDRON	-1.919	-0.225
USDRUB	-111.328	77.082
USDZAR	-20.227	13.413
USDMXN	-38.471	27.646

USDTRY	-16.327	13.914
GBPCHF	0.106	-0.854
GBPNZD	-1.31	0.229
GBPCAD	-1.039	0.082
GBPAUD	-1.174	0.18
GBPCZK	-0.993	-0.524
CADJPY	0.165	-0.641
CADCHF	0.312	-0.746
CHFJPY	-0.531	-0.078
PLATINUM	-6.947	1.918
PALLADIUM	-7.616	2.096
SILVER	-0.126	0.035

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 loty] x [100000] x [0.0001] x [0.076] = 1.52 USD

dla GBPUSD: [0.5 lota] x [100000] x [0.0001] x [-1.041] = -5.25 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 2018.05.14

	Pozycja długa	Pozycja krótka
Instrumenty z grupy Equity CFD	-1.57%	1.57%

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 niezmienionym 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.