



## Sposób wyliczenia wartości SWAP

### SWAP CFD na pary walutowe

Wzory służące do wyliczenia punktów SWAP dla CFD na pary walutowe:

$$SWAP \text{ kupno} = - \left( \text{cena spot} \times \frac{\left(1 + (\text{stopa \% waluty kwotowanej ASK} + \text{marża}) \times \frac{1}{T}\right)}{\left(1 + (\text{stopa \% waluty bazowej BID} - \text{marża}) \times \frac{1}{T}\right)} - \text{cena spot} \right) \times 10^N$$

$$SWAP \text{ sprzedaż} = \left( \text{cena spot} \times \frac{\left(1 + (\text{stopa \% waluty kwotowanej BID} - \text{marża}) \times \frac{1}{T}\right)}{\left(1 + (\text{stopa \% waluty bazowej ASK} + \text{marża}) \times \frac{1}{T}\right)} - \text{cena spot} \right) \times 10^N$$

Gdzie:

SWAP kupno – wartość punktów SWAP naliczanych dla pozycji długiej

SWAP sprzedaż – wartość punktów SWAP naliczanych dla pozycji krótkiej

Cena spot – kurs danej pary walutowej w momencie kalkulowania punktów SWAP

T – liczba dni w roku przyjęta dla danej waluty

N – dokładność kwotowania pary walutowej (ilość miejsc po przecinku) np. EURUSD = 5

Stopa waluty bazowej/kwotowanej BID/ASK - dla wyznaczenia tych wartości Biuro Maklerskie przyjmuje kwotowania jednomiesięcznej stopy procentowej dla depozytów w danej walucie na rynku międzybankowym:

Waluta	Stopa procentowa	Liczba dni w roku (T)
AUD	Australian Dollar 1 Month Deposit	360
CAD	Canadian Dollar 1 Month Deposit	360
CNH	Offshore Chinese Renminbi 1 Month Forward Implied Yield	360
CHF	Swiss Franc 1 Month Deposit	360
DKK	Danish Crone 1 Month Deposit	360
EUR	Euro 1 Month Deposit	360
GBP	British Pound 1 Month Deposit	365
HKD	Hong Kong Dollar 1 Month Deposit	360
HUF	Hungarian Forint 1 Month Deposit	360
ILS	Israeli Shekel 1 Month Deposit	360
JPY	Japanese Yen 1 Month Deposit	360
MXN	Mexican Peso 1 Month Forward Implied Yield	360



NOK	Norwegian Krone 1 Month Deposit	360
NZD	New Zealand Dollar 1 Month Deposit	360
PLN	Polish Zloty 1 Month Deposit	365
SEK	Swedish Krona 1 Month Deposit	360
SGD	Singapore Dollar 1 Month Deposit	360
TRY	Turkish Lira 1 Month Deposit	360
USD	United States Dollar 1 Month Deposit	360
ZAR	South African Rand 1 Month Deposit	360

**Przykład:**

Para walutowa: EURCAD

Cena spot: EURCAD=1,51000

Marża: 0,55%

Stopa % waluty bazowej BID: -0,445%

Stopa % waluty bazowej ASK: -0,355%

Stopa % waluty kwotowanej BID: 1,67%

Stopa % waluty kwotowanej ASK: 1,87%

T = 360

N = 5

SWAP kupno = -14,3244

SWAP sprzedaż = 3,87984

Wartości SWAP należy odnieść do waluty rachunku Alior Trader korzystając z kursu waluty kwotowanej i waluty rachunku.

Rachunek prowadzony w PLN:

Kurs CADPLN = 2,85860

SWAP kupno dla lot = -14,3244 \* 2,85860 = -40,95 PLN

SWAP sprzedaż dla lot = 3,87984 \* 2,85860 = 11,09 PLN

### Finansowanie CFD (inne niż pary walutowe)

*Finansowanie kupno w skali roku = -(stopa % waluty instrumentu bazowego + marża)*

*Finansowanie sprzedaż w skali roku = stopa % waluty instrumentu bazowego – marża*

Korzystając z powyższych wzorów otrzymujemy procentowy koszt finansowania w skali roku, który podany jest do wiadomości w Specyfikacji Instrumentów Finansowych

Alior Bank Spółka Akcyjna  
(joint stock company)  
Ul. Łopuszańska 38D  
02-232 Warsaw  
Poland

Correspondence address:  
Alior Bank SA  
Ul. Postępu 18B  
02-676 Warsaw  
Poland

XIII Commercial Department of the District  
court for the Capital City of Warsaw,  
National Court Register no. (KRS): 0000305178,  
Statistical ID no. (REGON): 1141387142,  
Tax ID no. (NIP): 1070010731  
Share capital: PLN 1,305,539,910.00  
(fully paid-up)

Management board consisting of:  
Krzysztof Bachta – CEO  
Tomasz Biłous – Deputy CEO  
Marcin Jaszczuk – Deputy CEO  
Seweryn Kowalczyk – Deputy CEO  
Mateusz Poznański – Deputy CEO  
Agata Strzelecka – Deputy CEO  
Maciej Surdyk – Deputy CEO  
Marek Szcześniak – Deputy CEO  
Dariusz Szwed – Deputy CEO



Aby policzyć dzienny koszt należy podzielić wartość roczną przez 365 dni i otrzymaną wartość pomnożyć przez kurs bieżący instrumentu finansowego, a następnie odnieść do waluty rachunku Alior Trader.

Dla instrumentów XAUUSD, XAGUSD, XPTUSD do obliczeń stosujemy stopę % waluty kwotowanej (USD)

**Przykład:**

Instrument CFD: GER-30 (EUR)

Cena spot: GER-30=12 300

Stopa % waluty instrumentu bazowego (EUR): -0,445%

Marża: 3%

Waluta rachunku: PLN

Kurs EURPLN = 4,30

Finansowanie kupno w skali roku:  $-(-0,445\% + 3\%) = -2,555\%$

Finansowanie sprzedaż w skali roku:  $-0,445\% - 3\% = -3,445\%$

Finansowanie kupno dla 1 CFD =  $-2,555\% / 365 * 12\ 300 * 4,30 = -3,70$  PLN

Finansowanie sprzedaż dla 1 CFD =  $-3,445\% / 365 * 12\ 300 * 4,30 = -4,99$  PLN

## **Wysokość marży Biura Maklerskiego dla poszczególnych grup instrumentów**

1. CFD na pary walutowe USDTRY,USDZAR,USDMXN, EURTRY: 2%
2. CFD na pozostałe pary walutowe: 0,55%
3. CFD towary spot XAGUSD, XAUUSD, XPTUSD: 1,8%
4. CFD na indeksy: 3%