



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 CFD pary walutowej spot, będący punktem odniesienia do ustalenia wielkości punktów SWAP w Specyfikacji Instrumentów Finansowych

T – liczba dni w roku przyjęta dla danej waluty

N – dokładność kwotowania CFD 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 |
| 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:

CFD dla pary walutowej: EURCAD

Cena spot: EURCAD=1,37400

Marża: 0,75%

Stopa % waluty bazowej BID: 1,42%

Stopa % waluty bazowej ASK: 1,55%

Stopa % waluty kwotowanej BID: 3,79%

Stopa % waluty kwotowanej ASK: 3,99%

T = 360

N = 5

SWAP kupno = -15,53354

SWAP sprzedaż = 2,82415

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

Rachunek prowadzony w PLN:

Kurs CADPLN = 3,41787

SWAP kupno dla lot = -15,53354 * 3,41787 = -53,09 PLN

SWAP sprzedaż dla lot = 2,82415 * 3,41787 = 9,65 PLN

Finansowanie CFD: XAUUSD, XAGUSD

Finansowanie kupno w skali roku = -(stopa % waluty kwotowanej + marża)

Finansowanie sprzedaż w skali roku = stopa % waluty kwotowanej – marża



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

Aby policzyć dzienny koszt/przychód 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 do obliczeń stosujemy stopę procentową waluty kwotowanej – dolara amerykańskiego (USD).

Przykład:

Instrument CFD: XAUUSD

Cena spot: XAUUSD=2000 USD

Stopa % waluty kwotowanej (USD): 5,22%

Marża: 3,5%

Waluta rachunku: PLN

Kurs EURPLN = 4,54

Finansowanie kupno w skali roku: $-(5,22\% + 3,5\%) = -8,72\%$

Finansowanie sprzedaż w skali roku: $5,22\% - 3,5\% = 1,72\%$

Finansowanie kupno dla 1 CFD = $-8,72\% / 365 * 2000 * 4,54 = -2,17$ PLN

Finansowanie sprzedaż dla 1 CFD = $1,72\% / 365 * 2000 * 4,54 = 0,43$ PLN

Finansowanie CFD na indeksy, towary i kryptowaluty

$$FK = (\text{dzienny swap od Dostawcy Kwotowań instrumentu CFD} * 365) - \text{marża}$$

$$FS = (\text{dzienny swap od Dostawcy Kwotowań instrumentu CFD} * 365) - \text{marża}$$

Gdzie:

FK – Finansowanie dla pozycji długiej w skali roku

FS – Finansowanie dla pozycji krótkiej w skali roku

Jeżeli koszt finansowania CFD na poszczególne indeksy, towary, czy kryptowaluty pochodzący od Dostawcy Kwotowań wynosi zero – Biurow Maklerskie nie doliczy marży do takiego finansowania. W związku z tym, rachunek Klienta nie zostanie obciążony żadną opłatą z tytułu utrzymywania pozycji dla takiego instrumentu CFD. Dokładne wartości finansowania dostępne są w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.



Wysokość marży Biura Maklerskiego dla poszczególnych grup instrumentów

1. CFD na pary walutowe USDTRY,USDZAR,USDMXN, EURTRY: 2%
2. CFD na pozostałe pary walutowe: 0,75%
3. CFD XAUUSD, XAGUSD: 3,5%
4. CFD towary futures, XPDUSD: 0,5%
5. CFD na indeksy: 1%
6. CFD na kryptowaluty: 3%

Wszystkie wartości SWAP i finansowania dla CFD wyliczane są w momencie tworzenia i aktualizacji Komunikatu w sprawie określenia Specyfikacji Instrumentów Finansowych. Zawsze aktualny Komunikat dostępny jest na stronach internetowych Alior Banku, a także bezpośrednio w platformie inwestycyjnej Alior Trader.