

Rolowania

Otwarte pozycje w kontraktach CFD opartych o ceny kontraktów futures będą rolowane, co oznacza, że instrumentem bazowym dla kontraktu CFD przestaje być wygasający kontrakt, a staje się nim kontrakt kolejnej serii. Z tego tytułu otwarte pozycje będą korygowane o odpowiednią wartość wynikającą z różnicy cen obu serii kontraktów, zwanej bazą (cena kolejnego kontraktu - cena wygasającego kontraktu). Wartość bazy będzie uwzględniana w punktach swapowych w dniu rolowania.

Nadchodzące rolowania (rzymskie cyfry oznaczają numery poszczególnych miesięcy):

Symbol	I	II	III	IV	V	VI	VII
UK100.f			19			18	
DE30.f			19			18	
POL20.f			19			18	
EU50.f			19			18	
AUS200.f			17			16	
US30.f			18			17	
US100.f			18			17	
US500.f			18			17	
HK40.f	21	25	24	28	26	23	28
SUI20.f			19			18	
SPA35.f	16	13	19	16	14	18	16
ITA40.f			19			18	
JPN225.f			10			9	
FRA40.f	16	13	19	16	14	18	16
BRAZIL.f		11		14		16	
KOREA.f			10			9	
CHINA.f	21	25	24	28	26	23	28

Symbol	I	II	III	IV	V	VI	VII
MEXICO.f			18			17	
RUS50.f			17			16	
NED25.f	16	13	19	16	14	18	16
WTI.f	16	13	17	16	14	16	16
BRENT.f	21	18	24	21	19	23	28
COCOA.US.f		6		7		11	
COFFEE.US.f		6		7		11	
COTTON.f		6		7		11	
SUGAR.US.f		6		7		11	
SOY.f		20		23		25	
CORN.f		20		23		25	
WHEAT.US.f		20		23		25	
VOLX.f	16	13	12	15	14	11	16
CO2.f							
USD_I.f			12			11	
NATGAS.f	22	19	19	21	19	18	22
TNOTE.f		27			28		
EURBUND.f			4			4	

Przykład:

Założmy, że inwestor zajmuje na początku września długą pozycję w kontrakcie CFD na 1000 baryłek (1 lot) ropy WTI.f. Decyduje się on nie zamykać jej do końca miesiąca. Aby było to możliwe, 18 września jego pozycja musi zostać zrolowana, gdyż następnego dnia kontrakt wrześniowy stanowiący instrument bazowy dla CFD wygaśnie, zatem cena CFD będzie oparta o cenę kolejnego kontraktu - październikowego. Zakładając, że w dniu rolowania (18 września) cena kontraktu wrześniowego wynosi 61.68, a październikowego 61.05, pozycja inwestora zostanie uznana kwotą $1000 * (61.68 - 61.05) = 630\text{USD}$. Przeliczając tę wartość wg kursu USDPLN (3.80), wartość uznania na rachunku wyniesie 2394 PLN.

Gdyby nie doszło do uznania pozycji punktami SWAP o wartości 2394 PLN, inwestor poniósł by stratę w wysokości 2394 PLN wynikającą ze zmiany serii kontraktu będącego instrumentem bazowym dla CFD.

Analogicznie, gdyby inwestor miał pozycję krótką w kontrakcie CFD na 1000 baryłek (1 lot) ropy WTI.f, pozycja zostałaby obciążona punktami SWAP o wartości 2394 PLN USD.

Zadaniem naliczania punktów SWAP wynikających z rolowania instrumentu bazowego dla danego CFD jest zniwelowanie straty lub zysku wynikającego z różnicy cen starej i nowej serii kontraktu instrumentu bazowego w chwili rolowania. Efekt finansowy operacji rolowania jest dla Klienta neutralny.