



mForex

Tabela punktów SWAP

e-mail: mforex@mbank.pl

infolinia: 22 697 4774

www.mforex.pl

Aktualizowano: 2020-06-15

Punkty swapowe stanowią koszt utrzymania pozycji na rynku spot. Odzwierciedlają one dysparytet oprocentowania waluty bazowej oraz waluty kwotowanej. Pozycje na parach walutowych, które nie zostają zamknięte przed 24.00 podlegają o tej godzinie automatycznemu naliczeniu punktów swapowych. Naliczone punkty (ujemne lub dodatnie) stanowią koszt utrzymania pozycji na rynku spot i odzwierciedlają dysparytet waluty bazowej oraz waluty kwotowanej. Wartość dziennego uznania lub obciążenia rachunku punktami swapowymi wynika z zastosowania poniższego wzoru:

Wielkość pozycji (nominat transakcji) * wielkość punktów swap * wielkość punktu dla danego instrumentu * kurs PLN

Wzór według którego kalkulowana jest wartość punktów SWAP oraz przykład ich wyliczenia prezentujemy pod tabelą punktów SWAP.

Instrument	Opis instrumentu	Punkty swap (długa)	Punkty swap (krótka)	Wartość swap w zł/lot (długa)	Wartość swap w zł/lot (krótka)
COPPER.f	CFD na miedź	-1,6907	-1,1693	-198,97	-137,61
GOLD.f	CFD na złoto	-2,1362	-1,0318	-8,38	-4,05
SILVER.f	CFD na srebro	-0,2189	-0,1056	-4,29	-2,07
PLATINUM.f	CFD na platynę	-0,1001	-0,0473	-5,89	-2,78
AUDCAD	Dolar australijski do dolara kanadyjskiego	-4,767	-2,4963	-13,77	-7,21
AUDCHF	Dolar australijski do franka szwajcarskiego	-0,9317	-3,9598	-3,85	-16,37
AUDJPY	Dolar australijski do jena japońskiego	-2,7125	-3,2276	-9,92	-11,8
AUDNZD	Dolar australijski do dolara nowozelandzkiego	-4,387	-3,3071	-11,1	-8,37
AUDUSD	Dolar australijski do dolara amerykańskiego	-2,5423	-2,4221	-9,97	-9,5
CADCHF	Dolar kanadyjski do franka szwajcarskiego	-0,1486	-5,0903	-0,61	-21,04
CADJPY	Dolar kanadyjski do jena japońskiego	-1,9449	-4,4167	-7,11	-16,15
CHFJPY	Frank szwajcarski do jena japońskiego	-6,3129	-2,1672	-23,09	-7,93
CHFPLN	Frank szwajcarski do polskiego złotego	-26,2717	-4,7468	-26,27	-4,75
EURAUD	Euro do dolara australijskiego	-8,6997	-4,0716	-23,45	-10,98
EURCAD	Euro do dolara kanadyjskiego	-9,9872	-1,9377	-28,84	-5,6
EURCHF	Euro do franka szwajcarskiego	-3,0389	-4,695	-12,56	-19,41
EURGBP	Euro do funta brytyjskiego	-4,7014	-2,0357	-23,17	-10,03
EURHUF	Euro do forinta węgierskiego	-26,3129	1,2388	-33,57	1,58
EURJPY	Euro do jena japońskiego	-5,8232	-3,2566	-21,29	-11,91
EURNOK	Euro do korony norweskiej	-57,5268	-26,4349	-23,6	-10,84
EURNZD	Euro do dolara nowozelandzkiego	-10,1538	-3,9365	-25,7	-9,96
EURPLN	Euro do polskiego złotego	-24,7037	-8,5062	-24,7	-8,51
EURSEK	Euro do korony szwedzkiej	-52,464	-26,3882	-22,1	-11,11
EURTRY ¹	Euro do liry tureckiej	-261,3759	46,426	-149,63	26,58

EURUSD	Euro do dolara amerykańskiego	-6,0776	-2,3861	-23,84	-9,36
GBPAUD	Funt brytyjski do dolara australijskiego	-6,7192	-6,9916	-18,11	-18,85
GBPCAD	Funt brytyjski do dolara kanadyjskiego	-8,3494	-4,4532	-24,11	-12,86
GBPCHF	Funt brytyjski do franka szwajcarskiego	-1,7798	-7,1614	-7,36	-29,61
GBPJPY	Funt brytyjski do jena japońskiego	-4,2961	-5,8129	-15,71	-21,26
GBPNZD	Funt brytyjski do dolara nowozelandzkiego	-8,1444	-5,9197	-20,61	-14,98
GBPPLN	Funt brytyjski do polskiego złotego	-19,5042	-17,47	-19,5	-17,47
GBPUSD	Funt brytyjski do dolara amerykańskiego	-4,7277	-4,6952	-18,55	-18,42
NZDCHF	Dolar nowozelandzki do franka szwajcarskiego	-0,5644	-4,028	-2,33	-16,65
NZDJPY	Dolar nowozelandzki do jena japońskiego	-2,388	-3,381	-8,73	-12,36
NZDUSD	Dolar nowozelandzki do dolara amerykańskiego	-2,0596	-2,6009	-8,08	-10,2
USDCAD	Dolar amerykański do dolara kanadyjskiego	-6,4393	-3,3733	-18,59	-9,74
USDCHF	Dolar amerykański do franka szwajcarskiego	-1,2726	-5,8442	-5,54	-25,46
USDHUF	Dolar amerykański do forinta węgierskiego	-20,4211	-4,3616	-26,05	-5,56
USDJPY	Dolar amerykański do jena japońskiego	-3,5546	-4,7896	-13	-17,52
USDMXN	Dolar amerykański do peso meksykańskiego	-426,8461	103,5899	-74,83	18,16
USDNOK	Dolar amerykański do korony norweskiej	-36,659	-37,7421	-15,04	-15,48
USDPLN	Dolar amerykański do polskiego złotego	-14,9284	-13,4108	-14,93	-13,41
USDSEK	Dolar amerykański do korony szwedzkiej	-37,7235	-39,9171	-15,89	-16,81
USDTRY²	Dolar amerykański do liry tureckiej	-219,354	32,7633	-125,58	18,76
USDZAR	Dolar amerykański do randa południowoafrykańskiego	-238,1708	94,6721	-54,28	21,57

* Punkty swap naliczane są codziennie o 24:00, natomiast za wyjątkiem instrumentów EURTRY i USDTRY w piątek naliczane są tzw. swapy potrójne, tj. za piątek, sobotę oraz niedzielę.

¹Naliczenie tzw. swapów potrójnych, tj. za piątek, sobotę i niedzielę na instrumencie EURTRY następuje w środę o godzinie 24:00.

²Naliczenie tzw. swapów potrójnych, tj. za piątek, sobotę i niedzielę na instrumencie USDTRY następuje w czwartek o godzinie 24:00.

* Kolumna „Wartość swap w zł/lot” jest czysto informacyjna i zależy od bieżącego kursu walutowego

Przykład: Inwestor zamierza zająć długą pozycję 1 lota w parze AUDCHF. Punkty swap wynoszą 1,499 dla długiej oraz -17,830 dla krótkiej pozycji. Jeżeli inwestor nie zamknie swojej pozycji do godziny 24:00 zostaną mu naliczone punkty swap. Aby obliczyć dokładną wartość punktów swap należy dokonać następujących obliczeń: nominal transakcji x wielkość 1 punktu x punkty swap. W naszym przykładzie wyniesie to : 100 000 x 0,00001 x 1,499 = 1.499 CHF, czyli przy kursie CHF/PLN 3,49440, otrzymamy wartość 5,24 PLN

Poniżej przedstawiamy wzór według, którego kalkulowana jest wartość punktów SWAP dla poszczególnych instrumentów:

$$\text{punkty swap (długa)} = \left[\frac{\left(1 + \frac{\text{stopa \% waluty bazowej}}{T}\right)}{\left(1 + \frac{\text{stopa \% waluty kwotowanej}}{T}\right)} - \frac{\text{marża}}{T} - 1 \right] * \text{kurs mid} * 10^d$$

$$\text{punkty swap (krótka)} = \left[\frac{\left(1 + \frac{\text{stopa \% waluty kwotowanej}}{T}\right)}{\left(1 + \frac{\text{stopa \% waluty bazowej}}{T}\right)} - \frac{\text{marża}}{T} - 1 \right] * \text{kurs mid} * 10^d$$

d – liczba miejsc po przecinku w danej parze walutowej

Dla przykładu dla EURUSD:

$$\text{punkty swap (długa)} = \left[\frac{\left(1 + \frac{-0.00429}{360}\right)}{\left(1 + \frac{0.02085}{360}\right)} - \frac{0.011}{360} - 1 \right] * 1.1765 * 10^5 = -11.8103$$

$$\text{punkty swap (krótka)} = \left[\frac{\left(1 + \frac{0.02085}{360}\right)}{\left(1 + \frac{-0.00429}{360}\right)} - \frac{0.011}{360} - 1 \right] * 1.1765 * 10^5 = 4.6211$$

EURUSD 1,17650 d=5, opieramy się na tygodniowych stopach procentowych ICE Libor EUR 1W i ICE LIBOR USD 1 Week, które na dzień sporządzania kalkulacji wynosiły odpowiednio: -0.00429 i 0.02085.

Waluta	T
AUD	365
CAD	365
CHF	360
EUR	360
GBP	365
HUF	360
JPY	360
MXN	360
NOK	360
NZD	365
PLN	360
SEK	360
TRY	360
ZAR	365
USD	360

Marża BM stosowana w kalkulacji wartości punktów SWAP została podana w Taryfie opłat i prowizji BM mBanku na rynkach nieregulowanych (OTC), dostępnej na stronie <https://www.mforex.pl/opłaty-i-prowizje>.