

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. Zwracamy uwagę, że wskazane w tabeli daty nie są wiążące i mogą ulec zmianie w zależności od aktualnych warunków rynkowych.

Nadchodzące rolowania (rzymskie cyfry oznaczają numery poszczególnych miesięcy):

Symbol	I	II	III	IV	V	VI	VII
UK100.f			20			19	
DE30.f			20			19	
DE40.ns			18			17	
POL20.f			20			19	
POL20.ns			18			17	
EU50.f			20			19	
EU600.ns			18			17	
AUS200.ns			18			17	
US30.f			19			18	
US30.ns			19			18	
US100.f			19			18	
US100.ns			19			18	
US500.f			19			18	
US500.ns			19			18	
US2000.f			19			18	
US2000.ns			19			18	
USMID400.ns			19			18	

Symbol	I	II	III	IV	V	VI	VII
US_FANG.ns			19			18	
DEMID50.ns			18			17	
SUI20.f			20			19	
SPA35.f	16	20	20	17	15	19	17
ITA40.f			20			19	
JPN225.ns			6			5	
FRA40.f	16	20	20	17	15	19	17
MEXICO.f			19			18	
NED25.f	16	20	20	17	15	19	17
GOLD.ns	21		18		20		
SILVER.ns		12		16			
WTI.f	16	13	13	14	15	12	14
WTI.ns	16	13	13	14	15	12	14
BRENT.f	22	18	18	17	21	24	22
BRENT.ns	22	18	18	17	21	24	22
HEATOIL.ns	22	18	18	17	21	24	22
GASOLINE.ns	22	18	18	17	21	24	22
COCOA.US.f		11		9		10	
COFFEE.US.f		11		9		11	
ROBUSTA.ns		19		17			
COTTON.f		11		9		11	
SUGAR.US.f		11		9		11	
SOY.f		18		15		17	
CORN.f		18		15		17	
WHEAT.US.f		18		15		17	

Symbol	I	II	III	IV	V	VI	VII
VOLXEU.ns	16	12	13	10	15		
LUMBER.ns		18		17			
VOLX.f	16	13	13	15	15	12	14
VOLX.ns	16	13	13	15	15	12	14
CO2.f							
USD_I.f			13			12	
NATGAS.f	22	18	18	17	21	24	22
NATGAS.ns	22	18	18	17	21	24	22
NATGASEU.ns	22	18	18	17	21	24	22
TNOTE.f		26			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 jest wyższa od ceny kontraktu październikowego, to wówczas w efekcie rolowania wynik z pozycji klienta ulegnie pogorszeniu. W celu neutralizacji tego efektu do pozycji zostaną doliczone dodatnie punkty SWAP, które będą odpowiadały wartości straty z tytułu rolowania kontraktu skorygowanej o marżę.

Analogicznie w przypadku gdyby klient trzymał we wrześniu pozycję krótką na ropie, w efekcie rolowania znalazłby się na plusie. Dlatego w tej sytuacji jego pozycja zostanie obciążona ujemnymi punktami SWAP skorygowanymi o marżę. Mechanizm ten ma na celu zmniejszenie negatywnego bądź pozytywnego wpływu rolowania na wynik pozycji.