

Aktualizowano: 2024-11-14

Punkty swapowe stanowią koszt utrzymania pozycji na rynku spot. W przypadku par walutowych odzwierciedlają one dysparytet oprocentowania waluty bazowej oraz waluty kwotowanej. Pozycje, które nie zostają zamknięte przed 24.00 podlegają o tej godzinie automatycznemu naliczeniu punktów swapowych.

Wartość dziennego uznania lub obciążenia rachunku punktami swapowymi w przypadku pozycji na parach walutowych wynika z zastosowania poniższego wzoru:

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

Wartość dziennego uznania lub obciążenia rachunku punktami swapowymi w przypadku pozycji na instrumentach innych niż pary walutowe wynika z zastosowania poniższego wzoru:

Wolumen pozycji (ilość lotów) * wielkość punktów swap * mnożnik * wielkość 1 punktu * 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)
DE30.f	CFD na DAX Futures	0	0	0	0
UK100.f	CFD na FTSE100 Futures	0	0	0	0
AUS200.f	CFD na S&P/ASX200 Futures	0	0	0	0
EU50.f	CFD na DJ EURO STOXX 50 Futures	0	0	0	0
US500.f	CFD na S&P 500 Futures	0	0	0	0
US2000.f	CFD na Russell 2000 Futures	0	0	0	0
SUI20.f	CFD na SMI Futures	0	0	0	0
HK40.f	CFD na Hang Seng Futures	0	0	0	0
SPA35.f	CFD na IBEX Futures	0	0	0	0
JPN225.f	CFD na Nikkei 225 Futures	0	0	0	0
ITA40.f	CFD na FTSE/MIB Futures	0	0	0	0
FRA40.f	CFD na CAC40 Futures	0	0	0	0
US100.f	CFD na NASDAQ 100 Futures	0	0	0	0
US30.f	CFD na DJIA Futures	0	0	0	0
POL20.f	CFD na WIG20 Futures	0	0	0	0
NED25.f	CFD na holenderski indeks AEX Futures	0	0	0	0
KOREA.f	CFD na koreański indeks KOSPI 200 Futures	0	0	0	0
CHINA.f	CFD na indeks HSCEI (Hang Seng China Enterprises Index) Futures	0	0	0	0
MEXICO.f	CFD na meksykański indeks MEXBOL Futures	0	0	0	0
GOLD.f	CFD na złoto	-43,7109	0	-169,41	0
SILVER.f	CFD na srebro	-5,1388	0	-99,58	0
COPPER.f	CFD na miedź	-1,5321	0	-178,13	0
COTTON.f	CFD na bawełnę Futures	0	0	0	0

SUGAR.US.f	CFD na cukier typ 11 Futures	0	0	0	0
PLATINUM.f	CFD na platynę	-1,6018	0	-93,12	0
PALLADIUM.f	CFD na pallad	-1,5939	0	-61,77	0
SOY.f	CFD na soję Futures	0	0	0	0
CORN.f	CFD na kukurydzę Futures	0	0	0	0
WHEAT.US.f	CFD na pszenicę Futures	0	0	0	0
TNOTE.f	CFD na 10letnie obligacje USA Futures	0	0	0	0
EURBUND.f	CFD na 10letnie obligacje Niemiec Futures	0	0	0	0
COCOA.US.f	CFD na kakao Futures	0	0	0	0
COFFEE.US.f	CFD na kawę typu arabica Futures	0	0	0	0
WTI.f	CFD na ropę typu WTI Futures	0	0	0	0
BRENT.f	CFD na ropę typu Brent Futures	0	0	0	0
NATGAS.f	CFD na kontrakt na gaz ziemny Futures	0	0	0	0
CO2.f	CFD na kontrakt na prawa do emisji CO2 Futures	0	0	0	0
VOLX.f	CFD na VIX Futures	0	0	0	0
USD_1.f	CFD na indeks USD Futures	0	0	0	0
AUDCAD	Dolar australijski do dolara kanadyjskiego	-5,4515	-1,8485	-16,02	-5,43
AUDCHF	Dolar australijski do franka szwajcarskiego	2,889	-7,3624	13,38	-34,09
AUDJPY	Dolar australijski do jena japońskiego	6,8278	-15,2326	18,03	-40,22
AUDNZD	Dolar australijski do dolara nowozelandzkiego	-5,0734	-3,1964	-12,25	-7,72
AUDUSD	Dolar australijski do dolara amerykańskiego	-3,2378	-1,6138	-13,33	-6,64
CADCHF	Dolar kanadyjski do franka szwajcarskiego	4,5383	-9,2983	21,01	-43,05
CADJPY	Dolar kanadyjski do jena japońskiego	9,9023	-18,8673	26,15	-49,82
CHFJPY	Frank szwajcarski do jena japońskiego	-2,7836	-10,3688	-7,35	-27,38
CHFPLN	Frank szwajcarski do polskiego złotego	-87,1604	38,2935	-87,16	38,29
EURAUD	Euro do dolara australijskiego	-11,2965	-1,8231	-30,08	-4,85
EURCAD	Euro do dolara kanadyjskiego	-12,9658	1,0771	-38,1	3,17
EURCHF	Euro do franka szwajcarskiego	2,1106	-9,1365	9,77	-42,3
EURGBP	Euro do funta brytyjskiego	-6,6382	-0,0615	-34,62	-0,32
EURHUF	Euro do forinta węgierskiego	-75,0157	-30,1161	-79,96	-32,1
EURJPY	Euro do jena japońskiego	7,0261	-19,8025	18,55	-52,28
EURNOK	Euro do korony norweskiej	-90,3419	-30,4986	-33,33	-11,25
EURNZD	Euro do dolara nowozelandzkiego	-13,735	-1,2299	-33,17	-2,97
EURPLN	Euro do polskiego złotego	-55,016	9,2306	-55,02	9,23
EURSEK	Euro do korony szwedzkiej	-32,8204	-73,5372	-12,27	-27,49
EURTRY¹	Euro do liry tureckiej	-1757,5356	547,5656	-210,59	65,61
EURUSD	Euro do dolara amerykańskiego	-8,4835	0,2895	-34,93	1,19
GBPAUD	Funt brytyjski do dolara australijskiego	-5,5681	-9,662	-14,83	-25,73
GBPCAD	Funt brytyjski do dolara kanadyjskiego	-8,327	-5,4746	-24,47	-16,09
GBPCHF	Funt brytyjski do franka szwajcarskiego	7,148	-15,595	33,09	-72,2
GBPJPY	Funt brytyjski do jena japońskiego	16,5327	-31,8929	43,65	-84,21

GBPNZD	Funt brytyjski do dolara nowozelandzkiego	-7,6776	-8,5163	-18,54	-20,57
GBPLN	Funt brytyjski do polskiego złotego	-44,803	-10,2474	-44,8	-10,25
GBPUSD	Funt brytyjski do dolara amerykańskiego	-5,0159	-4,8362	-20,65	-19,91
NZDCHF	Dolar nowozelandzki do franka szwajcarskiego	3,1366	-7,0487	14,52	-32,63
NZDJPY	Dolar nowozelandzki do jena japońskiego	6,8439	-14,4662	18,07	-38,2
NZDUSD	Dolar nowozelandzki do dolara amerykańskiego	-2,3555	-1,8814	-9,7	-7,75
USDCAD	Dolar amerykański do dolara kanadyjskiego	-6,0858	-4,0326	-17,88	-11,85
USDCHF	Dolar amerykański do franka szwajcarskiego	5,7058	-12,3739	29,71	-64,43
USDHUF	Dolar amerykański do forinta węgierskiego	-55,1235	-44,6722	-58,76	-47,62
USDJPY	Dolar amerykański do jena japońskiego	13,1622	-25,2882	34,75	-66,77
USDMXN	Dolar amerykański do peso meksykańskiego	-544,8345	121,2961	-108,86	24,24
USDNOK	Dolar amerykański do korony norweskiej	-39,2846	-75,4125	-14,49	-27,82
USDPLN	Dolar amerykański do polskiego złotego	-35,0783	-8,3821	-35,08	-8,38
USDSEK	Dolar amerykański do korony szwedzkiej	8,584	-115,6535	3,21	-43,24
USDTRY²	Dolar amerykański do liry tureckiej	-1520,2194	375,0785	-182,15	44,94
USDZAR	Dolar amerykański do randa południowoafrykańskiego	-221,701	58,7891	-49,81	13,21

* 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 CFD opartych o kwotowania walut:

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

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

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 1,1765 d=5, opieramy się na tygodniowych stopach procentowych ESTR dla EUR i SOFR dla USD, które na dzień sporządzenia kalkulacji wyniosły 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

Przy wyliczeniu pkt SWAP stosujemy następujące benchmarki:

Waluta	Benchmark do liczenia %
CHF	SARON
USD	SOFR
JPY	TONA
EUR	ESTR
GBP	SONIA
AUD	BBSW
CAD	CDOR
HUF	BUBOR
MXN	MEXIBOR
NOK	NIBOR
NZD	BKBM
PLN	WIBOR
SEK	STIBOR
ZAR	JIBAR

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>.