



**Nariadení č. 19/2018/CZ
generálního ředitele společnosti
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska
Spółka Akcyjna, organizační složka Česká
republika, ze dne 21. června 2018 o pravidlech
výpočtu swapových bodů**

Článek 1

1. Já, jako generální ředitel společnosti Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna, organizační složka Česká republika, podle bodu 1.35a) Pravidel o poskytování služeb spočívající v provedení příkazů k nákupu nebo prodeji smluv o rozdílech (CFD). Tímto se stanoví pravidla výpočtu swapových bodů:

a) Vzorce pro výpočet swapových bodů pro měny

$$Y_{rbid} = Y_r - \text{margin} \times 0,5$$

$$Y_{rask} = Y_r + \text{margin} \times 0,5$$

$$X_{rbid} = X_r - \text{margin} \times 0,5$$

$$X_{rask} = X_r + \text{margin} \times 0,5$$

$$Y_{time} = \frac{7}{\text{convention of setting time}}$$

$$X_{time} = \frac{7}{\text{convention of setting time}}$$

$$FV_{ask} = XY_{ask} \cdot \frac{1 + Y_{rbid} \cdot Y_{time}}{1 + X_{rask} \cdot X_{time}}$$

$$FV_{bid} = XY_{bid} \cdot \frac{1 + Y_{rask} \cdot Y_{time}}{1 + X_{rbid} \cdot X_{time}}$$

**Order No 19/2018/CZ of
Managing Director at
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka
Akcyjna, organizační složka Česká republika
dated 21st of June 2018
on rules of calculating swap points**

§ 1

1. Acting as Managing Director of Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna, organizační složka Česká republika, pursuant to the point 1.1.35a) of the Regulations on the provision of services consisting in the execution of orders to buy or sell contracts for differences (CFDs) I hereby establish the rules of calculating swap points:

a) Formulas for calculation of swap points for currencies

$$Y_{rbid} = Y_r - \text{margin} \times 0,5$$

$$Y_{rask} = Y_r + \text{margin} \times 0,5$$

$$X_{rbid} = X_r - \text{margin} \times 0,5$$

$$X_{rask} = X_r + \text{margin} \times 0,5$$

$$Y_{time} = \frac{7}{\text{convention of setting time}}$$

$$X_{time} = \frac{7}{\text{convention of setting time}}$$

$$FV_{ask} = XY_{ask} \cdot \frac{1 + Y_{rbid} \cdot Y_{time}}{1 + X_{rask} \cdot X_{time}}$$

$$FV_{bid} = XY_{bid} \cdot \frac{1 + Y_{rask} \cdot Y_{time}}{1 + X_{rbid} \cdot X_{time}}$$

$$long\ swap = \frac{-(FV_{bid} - XY_{bid})}{7} \cdot multiple$$

$$short\ swap = \frac{(FV_{ask} - XY_{ask})}{7} \cdot multiple$$

Kdy:

X- symbol základní měny,

Y – symbol měny,

XY_{ask} , XY_{bid} – zadat a nabízet hodnoty pro daný měnový pár

Y_r , X_r – úrokové sazby pro danou měnu,

X_{rask} , X_{rbid} – požádat, nabízet úrokovou sazbu pro základní měnu,

Y_{rbid} , Y_{rask} – požádat, nabízet úrokovou sazbu pro kotovanou měnu,

X_{time} – časový horizont v letech,

Násobek = 1/ - násobitel z tabulky specifikace finančního nástroje.

b) Vzorce pro výpočet swapových bodů pro komodity (STŘÍBRO, PLATINU, PALLADIUM):

$$X_{rbid} = X_r - \text{margin} \times 0,5$$

$$X_{rask} = X_r + \text{margin} \times 0,5$$

$$FV_{ask} = Z_{ask} \cdot (1 + X_{rbid} \cdot X_{time})$$

$$FV_{bid} = Z_{bid} \cdot (1 + X_{rask} \cdot X_{time})$$

$$long\ swap = \frac{-(FV_{bid} - Z_{bid})}{7} \cdot multiple$$

$$short\ swap = \frac{(FV_{ask} - Z_{ask})}{7} \cdot multiple$$

$$long\ swap = \frac{-(FV_{bid} - XY_{bid})}{7} \cdot multiple$$

$$short\ swap = \frac{(FV_{ask} - XY_{ask})}{7} \cdot multiple$$

Where:

X- the base currency symbol,

Y – quoted currency symbol,

XY_{ask} , XY_{bid} – ask and bid values for a given currency pair

Y_r , X_r – interest rates for a given currency,

X_{rask} , X_{rbid} – ask, bid interest rate for the base currency,

Y_{rbid} , Y_{rask} – ask, bid interest rate for the quoted currency,

X_{time} – time horizon in years,

multiple = 1/ – Multiplier from Financial Instrument Specification Table.

b) Formulas for calculation of swap points for commodities (SILVER, PLATINUM, PALLADIUM):

$$X_{rbid} = X_r - \text{margin} \times 0,5$$

$$X_{rask} = X_r + \text{margin} \times 0,5$$

$$FV_{ask} = Z_{ask} \cdot (1 + X_{rbid} \cdot X_{time})$$

$$FV_{bid} = Z_{bid} \cdot (1 + X_{rask} \cdot X_{time})$$

$$long\ swap = \frac{-(FV_{bid} - Z_{bid})}{7} \cdot multiple$$

$$short\ swap = \frac{(FV_{ask} - Z_{ask})}{7} \cdot multiple$$

Where:

<p>Kde:</p> <p>X_r - úroková sazba pro danou měnu, Z_{bid}, Z_{ask} - hodnota nabídky a poptávky pro konkrétní komoditu $X_{r_{bid}}, X_{r_{ask}}$ - nabídka a požadavek o úrokovou sazbu pro měnu, ve které je komodita kotována, X_{time} - časový horizont v letech</p> <p>násobek = 1/ - násobitel z tabulky specifikace finančního nástroje</p> <p>2. V souladu s bodem 1.35a) Pravidel a bodem 1 tohoto nařízení, Bossa rozhodla, že výše přidané marže na úrokové sazby z vkladů a úvěrů na mezibankovním trhu je stanovena na 1 pb u měn a 2 pb u komodit (SILVER, PLATINUM, PALLADIUM)</p> <p>3. V souladu s bodem 12.7 Pravidel, nařizují, že Úroková sazba použitá pro výpočet swapových bodů je uvedena v příloze 1 tohoto nařízení.</p> <p style="text-align: center;">Článek 2</p> <p>Nařízení č.17/2017/CZ platné od 20.prosince 2017 se zrušení dnem vstupu tohoto nařízení v platnost.</p> <p style="text-align: center;">Článek 3</p> <p>Nařízení vstupuje v platnost ke dni 24. června 2018.</p>	<p>X_r - interest rate for a given currency, Z_{bid}, Z_{ask} - bid and Ask value for a particular commodity $X_{r_{bid}}, X_{r_{ask}}$ - bid and ask of interest rate for the currency in which commodity is quoted, X_{time} - time horizon in years</p> <p>multiple – Multiplier from Financial Instrument Specification Table</p> <p>2. Acting according with point 1.1.35a of the Regulations and point 1 of this Order Bossa decide that the amount of margin added to interest rates on deposits and loans on interbank is set for 1 p.p for currencies ad 2 p.p for commodities (SILVER, PLATINUM, PALLADIUM)</p> <p>3. Acting according with point 12.7 of the Regulations I hereby establish Interest rate used for calculation of swap points which are included in Annex 1 to this Order.</p> <p style="text-align: center;">§ 2</p> <p>Order No 17/2017/CZ dated 20th of December 2017 shall be repealed as of date of entry into force of this Order.</p> <p style="text-align: center;">§ 3</p> <p>Order shall become effective as of 24 th June 2018.</p>
--	--

Annex 1 / Příloha č.1

Currency Měna	Name of interest rate Název úrokové sazby	Convention of setting time Úmluva o nastavení času
PLN	Warsaw Interbank Offered Rate 1W (WIBOR)	365
USD	ICE LIBOR USD 1W	360
EUR	ICE LIBOR EUR 1W	360
CHF	ICE LIBOR CHF 1W	360
GBP	ICE LIBOR GBP 1W	365
JPY	ICE LIBOR JPY 1W	360
AUD	AUD Bank Bill 1M	365
CAD	Canada Bankers Acceptances 1M (CDOR)	365
NZD	NZD BANK BILL 1M	365
CZK	Czech Interbank Offered Rates 1W (PRIBOR)	360
HUF	Budapest Interbank Offered Rates 1W (BUBOR)	360
RON	Romanian Interbank Offer Rate 1W (ROBOR)	360
TRY	Bank Association of Turkey Rates 1W (TRLIBOR)	360
RUB	Moscow Prime Offered Rate 1W	365
SEK	Stockholm Interbank Offered Rate 1W	360
NOK	Norwegian Interbank Offered Rate 1W (NIBOR)	360
MXN	Mexico Interbank TIIE 28 Day	360
ZAR	Johannesburg Interbank Agreed Rate 1M (JIBAR)	360
HKD	Hong Kong Interbank Offered Rate 1W (HIBOR)	365
DKK	Copenhagen Interbank Offered Rates 1W (CIBOR)	360
CNH	Hong Kong Interbank Offered Rate 1W (HICNH)	360
THB	Bank of Thailand BIBOR fixing 1W (BOWX1W)	365
BRL	Brasil's Interbank Offered Rate 1M	365