

## Tabuľka rolloverov 2023

Inštrument	Január	Február	Marec	April	Máj	Jún	Júl	August	September	Október	November	December
US30			15			14			13			13
US100			15			14			13			13
US500			15			14			13			13
US2000			15			14			13			13
UK100			16			15			14			14
DE30			16			15			14			14
EU50			16			15			14			14
FRA40	17	14	16	19	16	15	20	17	14	18	15	14
SPA35	17	14	16	19	16	15	20	17	14	18	15	14
ITA40			16			15			14			14
SUI20			16			15			14			14
W20			16			15			14			14
NED25	17	14	16	19	16	15	20	17	14	18	15	14
JAP225			9			6			6			6
JP225									6			6
HKComp	26	23	29	26	24	28	27	29	27	26	28	27
CHNComp	26	23	29	26	24	28	27	29	27	26	28	27
KOSP200			9			6			13			13
AUS200			15			13			14			20
MEXComp			15			14			13			13
BRAComp		9		10		12		15		17		12
NATGAS	19	16	23	20	23	22	20	24	21	24	21	21
OIL	24	22	16	20	24	22	20	24	20	25	21	21
OIL.WTI	18	16	16	18	18	15	18	17	14	17	16	13
SOYBEAN		22		19		22				26		20
WHEAT		16		13		22		15			16	
CORN		22		13		22		15			16	
COFFEE		9		11		13		10			9	
COCOA		2		5		6		3			8	

Inštrument	Január	Február	Marec	April	Máj	Jún	Júl	August	September	Október	November	December
SUGAR		9		13		15			14			
COTTON		8		11		8					9	
TNOTE		23			25			29			28	
BUND10Y			2			6			6			6
SCHATZ2Y			2			6			6			6
EMISS												7
USDIDX			9			8			14			14
VIET30	19	14	15	19	17	14	19	16	14	19	16	21
GASOLINE	17	9	9	11	17	14	11	16	13	17	14	7
LSGASOIL	18	16	16	12	11	14	13	16	21	12	9	14
AUT20			16			15			14			14
SOYOIL		15		12		22					16	13
LEANHOGS	17		16		11	13	18		13		15	
CATTLE	10		9		11		18		13		9	
VSTOXX	12	9	9	18	11	8	13	10	14	12	7	14
VIX	5	8	8	11	9	8	13	9	13	12	7	7

Rolovanie predstavuje presunutie ceny podkladového aktíva z aktuálneho futures kontraktu, ktorého platnosť čoskoro vyprší, na nasledujúci dlhodobý future kontrakt.

Keďže niektoré finančné inštrumenty, ponúkané spoločnosťou XTB S.A., akými sú indexy či komodity, vychádzajú z príslušných futures kontraktov a nemajú určenú splatnosť, musia sa pravidelne rolovať. XTB S.A. zavádza opravný mechanizmus, ktorým koriguje prechod na nový kontrakt pomocou swapových bodov. Tento mechanizmus predstavuje technickú korekciu ceny nástroja pomocou zvláštnej sadzby swapových bodov. Nejde preto o štandardné swapové body, o ktorých hovorí Tabuľka swapových bodov a Špecifikačná tabuľka inštrumentov.

Korekcia vyplýva zo špecifickosti trhu s niektorými nástrojmi, kde sa obchodné transakcie s dátumom dodania typu spot vyskytujú len zriedka a obchodovanie je sústredené na transakcie s jednomesačným, dvojmesačným a trojmesačným dátumom dodania.

Vyššie uvedené termíny dodávok predstavujú posledný deň, v ktorom je daný inštrument kótovaný - deň prechodu na nový kontrakt. Tento termín vychádza z príslušného kontraktu futures. K rolovaniu kontraktu a korekcii ceny pomocou swapových bodov dochádza nasledujúci deň po polnoci. Od tohto dňa je kotácia príslušného inštrumentu založená na novom kontrakte futures.

#### Poznámka:

Účty zákazníkov, ktorí držia pozície na danom finančnom nástroji, budú v závislosti na danej pozícii (dlhej alebo krátkej) a type bázy medzi jednotlivými kontraktmi na základnom nástroji (kladná alebo záporná) upravené pomocou swapových bodov, ktoré vyplývajú z rolovania. V prípade, že je cena základného nástroja s dodávkou budúci mesiac vyššia než cena nástroja s dodávkou v tomto mesiaci, máme dočinenie s kladnou bázou. V opačnom prípade hovoríme o báze zápornej. Ak ide o kladnú bazu, bude účet zákazníka, ktorý v deň dodávky drží dlhú pozíciu na jednom z vyššie uvedených finančných nástrojov, zaťažený swapovými bodmi rovnajúcimi sa hodnote bázy, zatiaľ čo účet zákazníka, ktorý má v deň dodávky krátku pozíciu na jednom z vyššie uvedených finančných nástrojov, bude o rovnakú sumu navýšený. V prípade zápornej bázy bude účet zákazníka, ktorý má na konci dňa krátku pozíciu, zaťažený swapovými bodmi rovnajúcimi sa báze, zatiaľ čo účet zákazníka držiaceho dlhú pozíciu bude o rovnakú čiastku navýšený.

Je nutné mať na pamäti, že po započítaní swapových bodov, môže dôjsť k zmene hodnoty jednotlivých údajov na účte klienta. Pokiaľ bude báza príliš vysoká, môže sa stať, že dôjde k prekročeniu úrovne marže (50 %). V takom prípade dôjde k automatickému uzavretiu najstratovejšej pozície, popr. viacerých pozícií. Uzatváranie pozícií, tzv. Stop out na obchodnom účte potrvá do chvíle, kým sa úroveň marže nedostane späť na požadovanú výšku.

Majte tiež na pamäti, že čakajúce pokyny, ktorých otváracia cena sa nachádza medzi poslednou cenou pred rolloverom a otváracou cenou po rollovaní budú realizované na otváracjej cene inštrumentu. Ak chcete predísť podobnej situácii je potrebné odstrániť/upraviť čakajúce pokyny na inštrumente v deň, kedy má prebehnúť rolovanie.