

RIF – plany rozwoju

Jarosław Ziębiec

Dyrektor, Biuro Rozwoju Rynku Regulowanego

IX FORUM OBROTU

Janów Podlaski, 20 - 22 czerwca 2016



Strona

Agenda

RIF wyzwania	3
Futures 1 dniowy na indeks TGe24	4
Futures z dostawą fizyczną	5

- ◆ Pozyskiwanie animatorów,
- ◆ Forwardy vs futures czyli OTF vs MIFID2,
- ◆ Możliwości zamiany kontraktów futures rozliczanych finansowo na futures z dostawą,
- ◆ Rozszerzenie liczby podmiotów oferujących rozliczenia,
- ◆ Narzędzia Pre Trade Risk Management dla uczestników rozliczających,
- ◆ Dopasowanie struktury opłat na RIF i rynku towarowym,

- ◆ futures 1 dniowy na indeks TGe24,
- ◆ w notowaniu zawsze jedna seria – wygasająca w danym dniu,
- ◆ notowania - poniedziałek – piątek, w godzinach 8.00- 10.30,
- ◆ notowania ciągle jak najbardziej zbliżone do obecnych futures na TGe24,
- ◆ rozliczenie pieniężne – w oparciu o indeks TGe24 z danego dnia ustalony o 10.30,
- ◆ rozliczenie dokonywane w dniu notowania, a przepływy pomiędzy rachunkami następują w kolejnym dniu roboczym,
- ◆ model naliczania depozytów będzie inny niż stosowany dotychczasowo min:
 - ✓ brak depozytu wstępnego naliczanego po sesji i brak MtM,
 - ✓ podstawą modelu będzie limit transakcyjny, odpowiednio ustalone widełki, możliwość prewalidacji zleceń,
- ◆ nowe warunki obrotu – postępowanie przed KNF

Futures z dostawą fizyczna

- ◆ Futures (zbliżony konstrukcyjnie do obecnych forwardów) z dostawą energii,
- ◆ Kaskadowanie,
- ◆ Notowanie w godzinach 8.00- 14.00, poniedziałek – piątek,
- ◆ Zasady notowania, zbliżone do obecnie funkcjonujących na forwardach i futures na TGe24,
- ◆ Obecne forwardy na energie: kontrakty roczne (3)/kwartalne (6)/miesięczne (9)/tygodniowe (6) – czy futures w analogicznej liczbie ?
- ◆ Kwestia realizacji: opcjonalne wykonanie przez dostawę lub rozliczenie finansowe,
- ◆ Termin w jakim należy zgłosić chęć do wykonania przez dostawę np. T – 3 dni

- ◆ Nowe warunki obrotu – postępowanie przed KNF,
- ◆ Uruchomienie obrotu w systemie X Stream,

Dziękuję za uwagę

Kontakt

E-mail: jaroslaw.ziebiec@tge.pl

Telefon: + 48 22 3419817; +48 669111679

