

Wejście TGE do PCR: harmonogram sesji na RDN, waluta prowadzenia notowań

Leszek Prachniak
Dyrektor Pionu Operacji Giełdowych

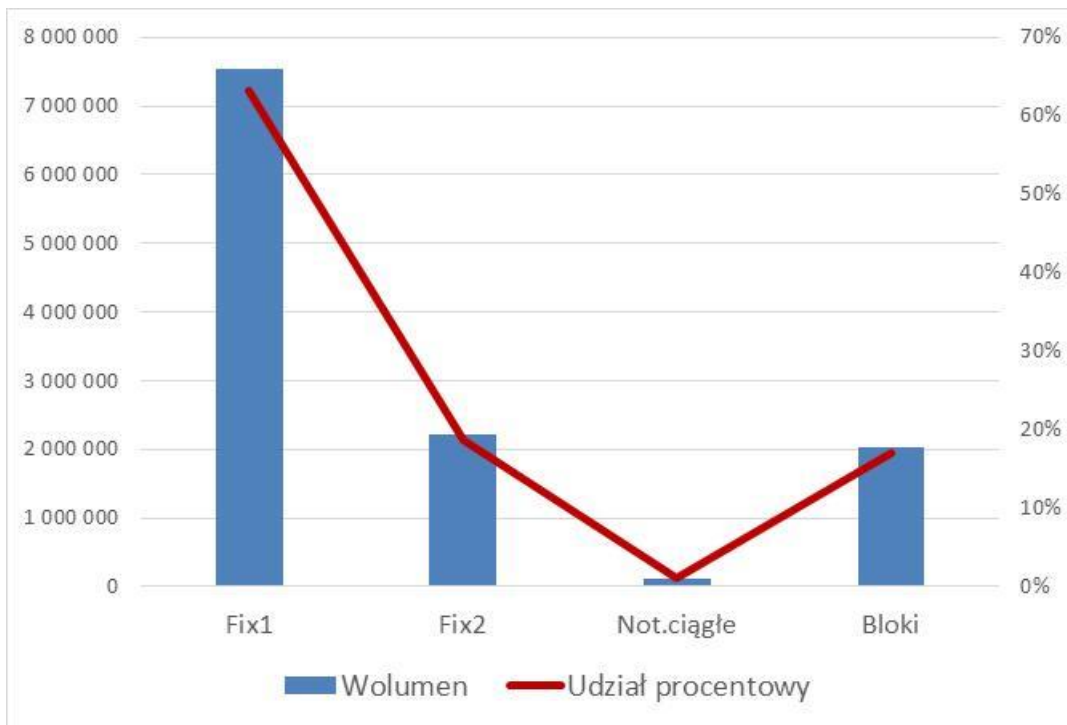
IX FORUM OBROTU
Janów Podlaski, 20 - 22 czerwca 2016



Struktura wolumenu obrotu na RDN w okresie styczeń – maj 2016r

Faza sesji	Wolumen [MWh]	Wolumen średniodzienny [MWh]	Udział w wolumenie
Fix1	7 548 187	49 659	63,27%
Fix2	2 221 735	14 617	18,62%
Not.ciągłe	124 892	822	1,05%
Bloki	2 034 723	13 386	17,06%

Struktura wolumenu obrotu na RDN



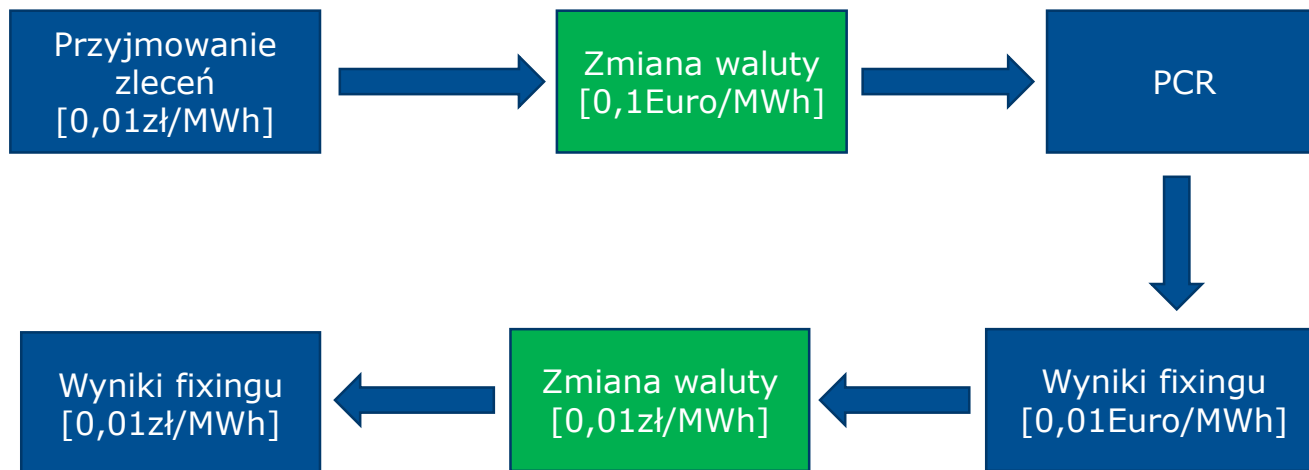
Waluta prowadzenia notowań na rynku:

- Zlecenia składane w Euro – krzywe składane do PCR w Euro;
- Zlecenia składane w PLN – krzywe składane w Euro

Zasady wymiany danych w ramach PCR

- Zlecenia (krzywe podaży i popytu dla rynku) dostarczane są do PCR w walucie Euro z dokładnością 0,1 Euro/MWh
- Wyniki procesu PCR podawane są w walucie Euro z dokładnością 0,01 Euro/MWh .

1. Operatorzy wysyłają informacje o dostępnych trans-granicznych zdolnościach przesyłowych do odpowiedniego systemu giełdowego poprzez chmurę PCR.
2. Giełdy wysyłają do chmury PCR swoje księgi zleceń –krzywą podaży i popytu
3. Giełda-koordynator, giełda-koordynator zapasowy i giełdy operatorzy rynków krajowych otrzymują z chmury PCR odpowiednio księgi zleceń oraz informacje w zakresie dostępnych trans-granicznych zdolności przesyłowych
4. Giełda-koordynator przeprowadza obliczenia przy użyciu algorytmu Euphemia i wysyła wyniki rynkowe do chmury PCR. Giełda-koordynator zapasowy równolegle przeprowadza obliczenia przy użyciu tego samego algorytmu Euphemia dla zapewnienia „back-up” wyników rynkowych. Dla celów kontrolnych i dla zatwierdzenia wyników rynku, giełdy operatorzy mogą również prowadzić równolegle własne obliczenia.
5. Wszystkie giełdy otrzymują wyniki od giełdy-koordynatora i sprawdzają ich poprawność porównując z własnymi obliczeniami.
6. Giełdy wysyłają zweryfikowane i potwierdzone wyniki rynkowe do swych operatorów systemów przesyłowych oraz do uczestników rynku w uzgodnionym formacie i wg własnych procedur.



Warianty przewalutowania w procesie PCR:

- Wariant - I z dwoma kursami waluty: kurs kupna i kurs sprzedaży. Zlecenia są przeliczane według kursu średniego, natomiast wyniki fixingu będą przewalutowane z wykorzystaniem kursu kupna lub kursu sprzedaży. W tym wariantcie bank nie pobiera prowizji.
- Wariant - II z jednym kursem. Przewalutowanie zleceń oraz wyników fixingu odbywa się z wykorzystaniem jednego kursu wymiany waluty. W tym wariantcie bank pobiera prowizję.

Warianty przewalutowania –wady i zalety (tabela)

Dane do analizy:

- Wolumen obrotu na RDS- 15.448 MWh
- Wolumen obrotu na RDN – 51.235 MWh
- Wartość transakcji na RDS – 518 888 Euro (2.262.316 PLN)

Wariant	Zlecenie		Tworzenie krzywej do PCR			Kurs Fixingu PCR					Różnica Wynik TGE - Zlecenie Limit		Prowizja Banku	
	Typ	Limit	Kurs waluty	Limit po przeliczeniu	Limit po zaokrągleniu do PCR	Wynik PCR	Wynik TGE				Import	Eksport	Jednostkowa	Łączna
							Kurs fix	Kurs waluty	Import	Eksport				
		[PLN/MWh]	[PLN/Euro]	[Euro/MWh]	[Euro/MWh]	[Euro/MWh]	[PLN/Euro]	[PLN/MWh]	[PLN/MWh]	[PLN/MWh]	[PLN/MWh]	[PLN/MWh]	[PLN/MWh]	[PLN]
Wariant I	K	146,45	4,3598	33,59	33,60	33,60	4,3735	146,95	146,03	0,92	-0,50	0,42		
	S	146,45	4,3598	33,59	33,60	33,60	4,3460	146,95	146,03	0,92	0,50	-0,42		
Wariant II	K	146,45	4,3598	33,59	33,60	33,60	4,3598	146,49	146,49	0,00	-0,04	-0,04	0,45	7 005
	S	146,45	4,3598	33,59	33,60	33,60	4,3598	146,49	146,49	0,00	0,04	0,04	0,45	7 005
Wariant II RDN+RDS	K	146,45	4,3598	33,59	33,60	33,60	4,3598	146,49	146,49	0,00	-0,04	-0,04	0,11	7 005
	S	146,45	4,3598	33,59	33,60	33,60	4,3598	146,49	146,49	0,00	0,04	0,04	0,11	7 005

NORDIC AND BALTIC FEE SCHEDULE

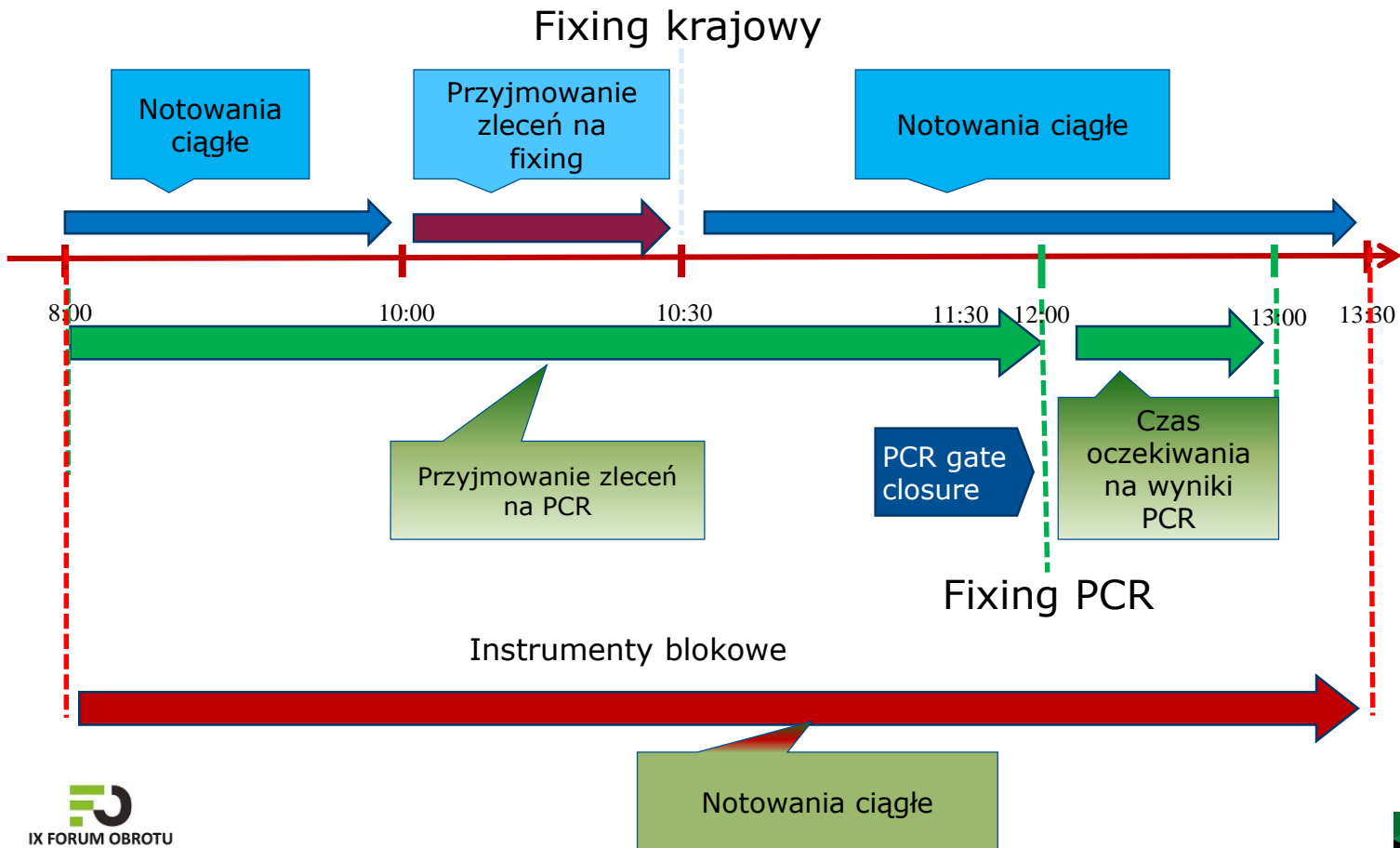
The variable fee for trading on Elspot is 0.04 EUR/MWh. The corresponding fee for Elbas is 0.11 EUR/MWh. In addition, members pay annual fees to Nord Pool. All fees are excluding VAT.

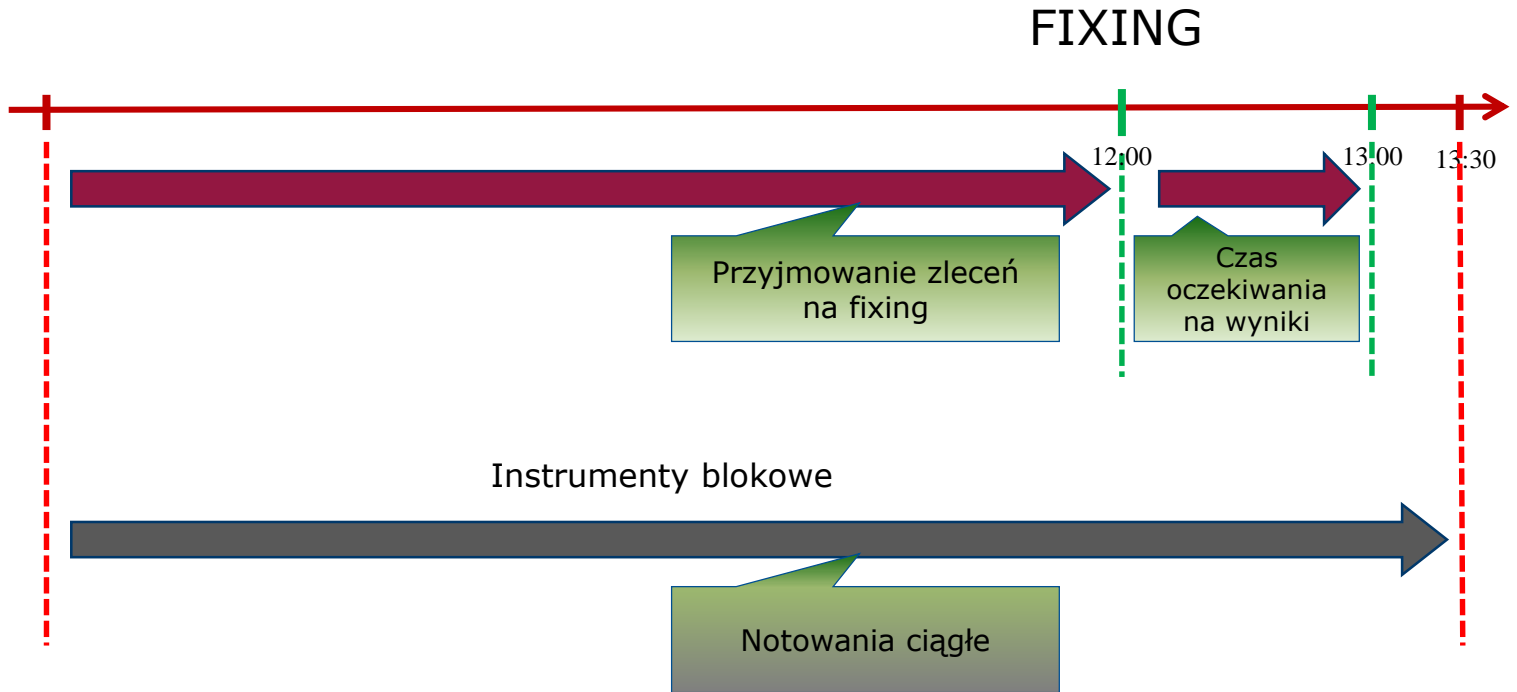
Variable fees

See section on Notes below for explanations to notes in italic.

Elspot	EUR/MWh 0.04
Elbas	EUR/MWh 0.11
Settlement fee Elspot and Elbas (<i>e</i>)	EUR/MWh 0.006
Gross volume fee (<i>d</i>)	EUR/MWh 0.0035
Currency service fee for trading in local currency (SEK/DKK/NOK) in Elspot	0.01% of traded value

Harmonogram notowań na RDN – 2 fixingi





Systemy wykorzystywane do prowadzenia fixingów:

- Fixing PCR będzie prowadzony na systemie Sapri. Algorytm do wyznaczenia wyników fixingu – interpolacja liniowa (obecnie stosowany w ramach MC).
- Fixing krajowy będzie prowadzony na systemie Condico –algorytm interpolacja liniowa, a po wdrożeniu procesu PCR będzie przeprowadzany na systemie X-stream Trading – algorytm schodkowy (taki jak na RPM).
- Do czasu wdrożenia procesu PCR fixingi na RDN będą prowadzone w systemie Condico, natomiast notowania instrumentów blokowych i notowania ciągłe instrumentów godzinowych będą prowadzone w systemie X-stream Trading (po jego wdrożeniu)

Dziękuję za uwagę

Kontakt

E-mail:

Telefon:

